

证券代码：300133

证券简称：华策影视

## 浙江华策影视股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-003

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称 及人员姓名	海通证券、国盛证券、韶夏资本、西南证券、浙商资管、中国人寿资产管理有限公司、中邮理财、深圳大道至诚投资管理合伙企业、花旗银行、天风证券、IGWT Investment、黑帆资产管理有限公司、博时基金、农银人寿保险股份有限公司、东方证券、安信资管、上海天貌投资、国泰君安、中国国际金融、东北证券、灰姑娘基金、中银国际证券、银河证券、开源证券、厦门坤易投资管理有限公司、广州瑞民投资管理有限公司、宁波银行理财子公司、招商资管、上海证券、信璞投资、西部证券、深圳瑞福资产管理有限公司、中国结算、中泰证券、秋阳投资、东方证券、湖南轻盐创业投资管理有限公司、西部证券股份有限公司、上海证券、浦银理财、天弘基金、上海仙翎投资、中银国际证券资产管理部、开源证券股份有限公司、财通证券、北京首创文化产业投资基金、中金公司、上海信托、海通资管、上海名禹资产管理有限公司、中泰证券、新时代证券、东吴基金、神农投资、上海明河投资管理有限公司、前海开源基金、太平洋证券、广发证券、中原证券、泰康养老、华泰证券研究所、申万宏源、健顺投资、上海懿坤资产管理有限公司、财信证券、渤海证券、华安基金、安和资本、湘财基金、国泰产险、聆泽投资、仕富资本、Morgan Stanley、方正证券、西部证券、中金公司、国海证券、银河基金、珠江投资、中信建投、华安财保资产管理有限责任公司、国信证券、北京永瑞财富、创金合信基金、兴业证券、国金证券、长江证券（上海）资产管理有限公司、中天国富证券、山西证券等 100 名投资者
时间	2021 年 10 月 30 日
地点	电话会议
上市公司 接待人员	董事、总裁：赵依芳 副总裁：傅斌星

	<p>董事会秘书：张思拓</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>一、公司介绍经营发展情况</b></p> <p><b>1、2021 年前三季度财务介绍</b></p> <p>公司实现营业总收入 29.68 亿元，比上年同期增长 57%；归属于上市公司股东的净利润 3.24 亿元，比上年同期增长 60%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 2.24 亿元，比上年同期增长 59%。今年前三季度经营活动产生的现金流量净额 13.13 亿元，比上年同期增长 310%。与此对应的是，截至 2021 年 9 月 30 日，公司期末现金及现金等价物 29.94 亿元，相较去年同期增长 84.3%。</p> <p><b>2、2021 年前三季度业务介绍</b></p> <p><b>1) 公司前三季度影视剧连播 16 部，三季度再映三部热门剧集。</b></p> <p>2021 年前三季度公司共有 16 部剧连播，相较 2020 年同期，播出部数多 6 部，集数多 165 集。其中三季度首播剧 3 部，分别是《周生如故》、《一生一世》、《当爱情遇上科学家》。</p> <p>前三季度，9 部剧集占据播出平台播放表现 Top 10，头部率 56.25%，包括在腾讯视频上线的《有翡》（55 亿点击量）、《锦心似玉》（50 亿点击量）、《长歌行》（33 亿点击量）、《你是我的城池营垒》（17 亿点击量）；在爱奇艺上线的《一生一世》、《周生如故》、《月光变奏曲》、《我的时代，你的时代》；在芒果 TV 上线的《八零九零》（24 亿点击量）。</p> <p>前三季度公司电视剧共开机 11 部，其中三季度新开机 4 部，其中三部剧均是反映当前社会风潮的现实主义题材，包括《追光者》、《我是刑警》、《向风而行》。</p> <p><b>2) 公司前三季度播映四部真人电影，一部动画电影和一部动画片。</b></p> <p>前三季度公司播映 4 部真人电影，1 部动画电影。2021 年 12 月 31 日已经定档全国上映《反贪风暴 5》。</p>

目前正在制作过程中的电影项目有《寻秦记》、《如果有一天我将会离开你》、《我要和你在一起》等四部真人电影，《紫罗兰永恒花园剧场版》、《小马宝莉》等两部动画电影正在制作中。

前三季度播出了《小老鼠雷迪克》第二部，预计 2022 年一季度将上线该系列的第三部作品。

### **3) 影视版权数量又创新高，基于区块链技术的影视版权大数据平台已经上线**

截止 2021 年 9 月 30 日，公司外部采购的版权数量共计 17751 小时，其中拥有海外版权的节目共计 4421 小时，永久版权数量 7050 小时，全部著作权的节目共计 424 小时。

目前公司已成为国内永久版权库体量最多的公司之一，目前总体版权规模已经超过 3 万集（其中超过 60%为永久版权），下游合作伙伴覆盖二十余家主流音视频网站、三大电信运营商，全国各省 IPTV 平台及创维、长虹等硬件厂商，同时为央视八套等几十个平台提供高效率低成本的供片内容解决方案，并为青海卫视、新疆卫视、海南卫视等十余个平台提供全年剧场运营服务。

2021 年上半年公司开始筹建的影视素材库“华策新视界”已经实现所有网站功能，开始进入正式运营阶段，目前正在推进基于区块链技术的影视版权大数据平台，推动产业升级，探索更多商业变现可能。版权业务的使命是以提供低成本、高效率的正版视频素材解决方案，提高市场的正版化率，从而推动整个行业的发展。

### **4) 国际业务海外销售单价近百万元再创新高，整体规模持续领先**

前三季度，华策影视协助举办第 49 届国际艾美奖半决赛评选活动。

前三季度古装大剧《长歌行》、《有翡》国际销售突破中

国影视剧出口单价。

前三季度华策海外新媒体全矩阵收益高增长，覆盖海外主流全平台，200 多个地区和国家，新增账号 20 个，同比增长 150%。以 Youtube 平台为例，华策用户数达到 870 万，同比增长 66%，获得收益同比增长 65%，播放量达到 20 亿次，同比增长 15%，覆盖海外主流全平台。

公司在社交媒体上多维触达用户，在海外影响力正持续提升。2021 年初至今，Facebook 平台上华策产品覆盖人数达到 5357 万人，同比增长 606%，粉丝同比增长 428%。

### 5) 艺人经纪与音乐业务高速发展

前三季度，华策影视艺人保持零负面，恪守职业道德，艺人经纪板块取得较好的增长。

音乐团队前三季度制作发行了《刺杀小说家》、《锦心似玉》、《长歌行》等 7 部电影、电视剧的音乐，为华策影视永久音乐版权库的积累构筑扎实的基础。

### 3、行业发展趋势介绍

2021 年三季度，国家的文化政策导向继续深化，文化领域正面临新秩序下的跨越式发展机遇。

第一、聚焦十四五规划、2035 年社会主义现代化强国的远景目标；国家的经济实力和科技实力正在大幅度提升，位于创新型国家的前列，将建成文化强国。

第二、文娱领域综合治理，打击流量至上、畸形审美、“饭圈”乱象、“耽改”之风、天价片酬、阴阳合同等问题。

我们作为影视行业龙头企业，内容定位是做主旋律引领的史诗杰作、市场头部 IP 爆款；坚守“人民观众为本、规划立项先行、匠心专业制作、双馨主创演员、精良品质制作”的创作标准；坚守观众满意、政府满意、平台满意、投资者满意的产品标准。发展定位是内容为王、产业为基、华流出海三大战略驱动高质量发展。

## 二、投资者提问

**Q: 文娱行业在新趋势下发展,在此背景下公司展望 2022 年的内容规划,与平台合作是否有变化?**

A: 近期主旋律作品市场反馈较好。公司目前储备了大量该类型作品,电视剧领域包括《向风而行》、《追光者》、《我是刑警》、《我们的新时代 2》、《绝密使命》系列等。电影《翻译官》等。公司相信上述作品能够取得社会和市场效益的双丰收。

**Q: 版权正版化保护逐渐规范,公司怎么看待之后版权授权业务的发展空间和发展规划?**

A: 版权正版化是知识产权领域的长期趋势,华策未来将基于 IP 版权多元化、多领域授权持续加大投入。从海外经验看,版权授权业务在影视集团收入占比达 50%,公司希望通过 5-10 年培养,达到这一水平。公司将持续加大版权拥有量及基础设施建设,后续会作为新业务板块中重要的开发板块之一。

**Q: 今年四季度、明年一季度是否有重点项目上平台或卫视播出?**

A: 四季度电影、剧集、动画产品都有重点项目上线,电影是《反贪风暴 5》,定档 12 月 31 号,猫眼想看数据表现较好。电视剧方面,跟腾讯、爱奇艺、优酷、芒果合作的团队都有定制剧和版权剧的项目,预计会在四季度陆续上线。

**Q: 今年整体对艺人的监管压力增大,在和艺人签约时有没有方法规避相关风险?此外艺人成本是否下降?以及制作总成本的结构是否有变化?**

A: 目前公司在与艺人合作前会进行数据调研和实地风险排查和背景调查,同时公司拥有主创团队数据库,包括导演、艺人等,公司认为,对于主创团队的跟踪了解是规避风险的重要手段。对于品德兼优的艺人,公司采取多部作品合作的方式,

如果出现风险问题会通过艺人更换、后期制作修正、与经纪公司长期责任绑定等方式来解决。

目前演员价格有明显下降，伴随新生代艺人成长，该趋势或成为常态。目前内容成本正在向编剧、导演、IP 价格和服化道等生产要素倾斜，预计未来内容质量将伴随管控进一步提升。

**Q: 怎么看抖音/快手短视频平台的迷你剧，3-5 分钟一集，用户群体和播放量很惊人，节奏很快？近期像芒果/优酷这些长视频平台也有迷你剧的播放，且播放量不错。迷你剧在商业化上来说是是否有前景？华策在这方面的有布局吗？**

A: 公司持续关注短视频平台及相关内容，认为迷你剧具有一定潜力，符合年轻用户碎片化内容的消费习惯。公司认为，目前迷你剧商业化模式仍在探索，暂时延续了平台定制的模式，前景尚未成熟。

目前公司主要通过二次创作和素材库的模式进行尝试，重点关注短视频平台原创小说和 IP 并进行储备。由于迷你剧可持续的商业模式仍待探索，因此团队目前处于短视频内容研发和生产能力的锻炼阶段，未进入大投入阶段。

**Q: 这一波整治会不会降低影视内容对一些观众吸引力，以及怎么去弥补？**

A: 对于内容公司而言，利润提升的核心驱动力来自于用户对于优质内容的付费意愿，以及成本结构的改善。这一轮对于艺人和饭圈的规范，使得内容公司能够将成本用于内容提升，增强用户付费意愿，改善公司利润。根据以往爆款剧的案例，流量艺人或为重要因素之一，但好内容是为艺人创造价值并培养艺人，因此关键在于内容本身的品质。

**Q: 艺人片酬下降，但公司的毛利率还未显著提升，盈利改善是否需要时间？**

A: 成本的改善存在滞后性，同时新孵化板块会消耗毛利

	<p>率。未来随着多元生态变现，以及新业务孵化不断出现成效，毛利率或有提升。目前毛利率不是管理层核心考核指标，核心仍为风险可控。</p> <p><b>Q: 定制剧和版权剧如何选择，与平台的合作战略是否发生变化?</b></p> <p>A: 公司的内容战略没有变化，仍以头部内容为核心。在电视剧方面，公司从 2015 年 15%的头部率提升到前三季度约 50%的作品进入流媒体平台 Top 10，证明头部战略得到巩固。未来剧集业务会保持行业头部地位，进一步提升剧集精品率，向全球剧集制作水平靠近。电影和动漫也将同样保持头部战略。</p> <p><b>Q: 目前版权剧和定制剧比例如何，以及变化趋势?</b></p> <p>A: 市场对于版权和定制的定义有差异，但在公司的理解层面，目前仍以版权预购剧为主，公司持有终身版权和著作 IP 权。</p> <p><b>Q: 公司是否考虑提升 To C 能力，以及目前的措施和计划?</b></p> <p>A: 公司拥有 To C 的创意能力，虽然盈利能力主要来自 To B，但内容有 To C 价值才能获得用户认可。未来公司会思考和提升 To C 的运营能力，让好的创意能够多元化盈利。</p> <p><b>Q: 近期《鱿鱼游戏》大火，同时主管部门也出台文件强调文化持续走出去，建立影响全球的新媒体平台，公司如何看待中国影视剧持续的对外输出以及后续相关规划?</b></p> <p>A: 公司的国际业务战略规划起步较早，未来将围绕国家文化强国的战略进行发展。中国文化加强输出是必经之路，而公司在过去十年作品出海的表现较好，未来将致力于文化的全球交流传播，搭建国际 OTT 平台。华流出海是公司较长的战略之一，且公司认为国际业务是文化产业的重要战略，因此在未来一两年公司会加大力度投入。</p>
附件清单(如有)	

日期	2021 年 11 月 1 日
----	-----------------