

证券代码：300144

证券简称：宋城演艺

## 宋城演艺发展股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：

|             |   |
|-------------|---|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>投资者交流会</u>   |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中信证券、国信证券、兴业证券、长江证券、天风证券、国泰君安证券、申万宏源证券、中金公司、广发证券、高盛、摩根斯坦利、瑞银、中信建投证券、安信证券、海通证券、光大证券、招商证券、财通证券、东方证券、华泰证券、东吴证券、浙商证券、华创证券、方正证券、中银证券、德邦证券、东兴证券、东北证券、国元证券、民生证券、太平洋证券、银河国际证券、中欧基金、易方达基金、兴全基金、富国基金、睿远基金、国泰基金、天弘基金、南方基金、嘉实基金、华泰柏瑞基金、新华基金、交银施罗德基金、中信保诚基金、安信基金、鹏华基金、招商基金、光大保德信基金、银河基金、民生加银基金、永赢基金、融通基金、弘毅远方基金、万家基金、中银基金、华宝基金、金鹰基金、方正富邦基金、西部利得基金、平安资产、泰康资产、友邦人寿、中邮人寿、百年人寿、东吴人寿、亚太财险、东证资管、兴证资管、国君资管、财通资管、中泰资管、东方自营、安信自营、山石基金、鼎晖投资、正心谷资本、花旗、广发银行、上海信托、群益投信、钱江新城金融投资、鑫然投资、上海中域资产、翀云投资、歌斐资产、博道基金、南地资本、恒复投资、六禾投资、山石基金、杭州富贤投资、北京金百镭投资、碧云资本、利檀投资、上海文多资管、煜德投资等投资者合计约 210 人。 |
| 时间          | 2022 年 4 月 24 日   |
| 地点          | 电话会议  |
| 上市公司接待人员姓名  | 创始人/总导演黄巧灵、董事长张娴、总裁商玲霞、财务总监陈胜敏、董秘侯丽、总裁助理葛琛等   |

## 2021 年年报投资者交流主要内容

### 经营回顾

2021 年，公司实现营业收入 11.85 亿元，同比增长 31.27%，净利润 3.15 亿元，同比增长 117.98%，经营性净现金流 7.50 亿元，同比增长 90.50%；截止 2021 年底，公司总资产 98.27 亿元，净资产 76.45 亿元，负债率 19.04%。2021 年度拟每 10 股分红 0.5 元。

疫情影响下文旅行业消费需求和经营模式发生巨大变化，公司审时度势、深刻变革、快速响应，仍取得了不俗的成绩：

- (1) 演艺公园模式突破升级，突出露天剧场、户外公园概念，矩阵式、多元化内容结合特色活动持续形成吸引力，杭州和上海的创新探索为新的业务形态做好了全方位的准备；
- (2) 文化创意与科技融合，公司是国内最早将 VR、AR 全息动捕光影等技术应用于演艺舞台和旅游场景并实现商业化运营的公司之一，获评“第四批国家文化和科技融合示范基地”，整合资源升级打造“文化+旅游+科技”综合性产品，推动新科技项目落地和规模化销售；
- (3) 丰富轻资产合作模式，顺应国家支持演艺行业发展政策和市场需求，从一揽子交钥匙工程拓展至规划/设计/编创/策划/内容定制/运营的灵活组合；
- (4) 推动数字化转型升级，强化科技手段在主题公园和现场演出场景中的应用，建设企业总线及数据中心、垂直管控平台、统一的会员管理平台，打通各个系统、整合数据、精准匹配资源；
- (5) 打造宋城独有的新型管理模式，形成总部一中心（垂直管理中心），各项目公司“四部一团”的核心管理架构，“中央厨房”标准化管理最大化保障核心团队的理念落地，搭建社会化用工平台，打造高效能、低成本的人力资源模式，有效降低人工成本、提升运营效率，使企业更加轻盈。

### 关于疫情

疫情的影响是行业性和全局性的，不可抗力；长期来看，资源禀赋好、内容创意足、交通便利度高、配套设施完善的企业有着更强的抗风险能力和市场竞争力。宋城的品牌和经营能力、家底和抗压能力好于大多数文旅企业，强者会更强。

疫情的复杂程度超过预期，谁都不知道什么时候结束，对此在思想上、

投资者关系活  
动主要内容介  
绍

在认识上是有准备的。做了最坏的打算，也做了最好的准备：

- (1) 向集团转让珠海和澳洲项目，增加上市公司的现金储备，增强实力和抗风险能力，使上市公司更加安全、更加健康；
- (2) 对演艺公园做全面的提升改造，增加室外内容，丰富专题市场，加强主题活动，迎合各年龄段人群，灵活开业，抓住一切可以抓住的市场；
- (3) 向管理要效益，搭建轻人力平台，降本增效；
- (4) 推进科技产品、新型轻资产业务的开拓，打造新的增长曲线。

疫情加速了旅游业从粗放到常态化、个性化、精细化的进程，未来休闲型、体验型的文旅消费热潮必将到来。宋城一直和持续要做的，就是如何让内容更破圈、让体验更沉浸、让消费更主题、让营销更精准。

### 关于内容创作

任何一个项目，产品是第一位的，这一点我们非常清晰。在产品中，千古情是主导地位，是重中之重，千古情立住了，项目就能起来。3月份以来，黄总带领创作团队一直在上海，期间对《上海千古情》进行了全面的升级，升级后的《上海千古情》舞美更加惊艳，剧情更具张力，情感更加浓烈。上海项目经过内容的升级和硬件的调整，已经焕然一新，具备与迪士尼和上海其他个别头部游乐项目形成三足鼎立的局面。接下来团队还会对各地的演出进行创新和升级。

千古情之外，公司也在做更多精品内容的创新和丰富。多元化、丰富性，快速迭代、以及自制、定制、采购齐上马一直是公司的内容主张。除了自主创新，市场上有非常多的内容、团队和人才，宋城可以利用自己的品牌、规模和卡位优势充分去挑选、吸收、提炼、借用、放大，这也是打造平台的一个方向。

### 关于珠海项目

珠海项目占地数千亩，包含演艺公园、酒店集群以及各种配套设施，原来由集团和上市公司联合开发。其中上市公司主要负责演艺公园部分，投资金额 30 亿元。珠海项目气候位置优越，与珠海已有的一些游乐类项目具有互补性，产品形态主要以室外为主，符合当前的旅游休闲度假趋势，非常有潜力。

因为珠海项目需要的投入比较大，加上现在疫情的情况，让集团接手可以使上市公司更加安全、更加健康，同时还是委托上市公司来经营管理，并且向上市公司支付委托管理费用，项目运营好了上市公司有优先购买权，这

些条件都是有利上市公司的，是集团对上市公司最大的支持。集团接手主要出于帮扶上市公司的角度，今后注入上市公司的时间、方式和价格都可以探讨，以有利于双方特别是上市公司为第一原则。

地方政府在基础设施等各方面都做了很大配套，集团接手后会加快项目的投资建设，也有利于项目更快的培育发展起来。目前还是按照既定的目标争取在 2024 年建成开业。从资金实力角度集团不会有太大的压力。集团也早在 2006 年就承办了“杭州世界休闲博览会”，具有丰富的操盘大项目经验。

### 关于产品形态

宋城起源于《清明上河图》，某种角度上就是在现实世界中架构出来的一个虚拟穿越空间。宋城独有的，是数字产品无法营造的现场感和真实感；宋城没有的，恰是未来可以去开拓和创新的市场空间。这种空间，是科技和数字化的连接，是真正线上线下内容的连接。比如 IP 的打造，虚拟化、拟人化，会一直是一种趋势，因为二次元的破圈，更因为现代人更需要情感寄托；再比如我回大宋，如何做得更加游戏化，有战队、有规则、有冲突、有晋级，都是可以去思考推进的，也是有意义和价值的。

### 关于平台化

目前轻人力平台已经初步形成，数字化平台正在搭建架构推进，内容合作平台已经在实施，还会继续加强。2021 年以来做了很多技术研发，推出“科技+”产品，初步形成文化创意与科技深度融合的产品线，下一步将结合公司在文旅行业的品牌影响力推向市场。轻资产方面将顺应市场需求，丰富轻资产合作模式，大的项目做，中等的小的项目也做。

### 关于管理

公司一直在快速发展中，一直注重对管理架构和人员的优化调整，特别是 2021 年以打造平台型的企业为目标，重构了组织架构，目前已经形成了全新的垂直管理中心和各景区四部一团的核心管理架构，包括用“中央厨房”式的管理一竿子到底，中间环节少了，核心团队的战斗力就更强了。

疫情下既要抓住每一个窗口期，能开业的时候第一时间开业，也要结合疫情和淡旺季，立足全国一盘棋，统筹调度各个项目的用工安排，以更科学的人力保障了灵活运营。同时疫情以来公司进一步加强了外部拓展，充分利用社会资源满足弹性用工需求。

### 关于财务状况

公司在项目和经营上的调整保存了实力，为财务提供了非常高的安全边

|      |   |
|------|---|
|      | <p>际。尽管业务受到疫情影响，但资产负债表反而更加安全、更加健康了。截止 2021 年底公司现金及等价物 18.59 亿元，加上珠海和澳洲项目转让的资金回笼，届时手持现金将接近 30 亿元。公司经营活动现金流入一直呈现良好状态，即便在疫情期期间，2020 年、2021 年、2022Q1 现金流净额也分别有 3.94 亿元、7.5 亿元、0.21 亿元。</p> <p>公司已完成三大资本性支出，一是 2018-2020 年，为解决游客高速增长问题，完成了宋城景区剧院集群建设和其他一些景区的 2 号剧院建设；二是 2020-2021 年期间，为应对疫情，完成室外剧场、万人看台、年轻化、亲子型等设施设备建设；三是到 2021 年底完成全国新项目建设，包括已开业的张家界、西安、上海项目。目前可预见的资本支出就是仍在建佛山和西塘项目，预计后续投入在 5 亿元左右。</p> <p>未来，公司将审时度势，合理规划投资计划，投资方向将向平台建设、科技投入、老项目优化、新项目再布局倾斜。结合公司的现金储备、资产负债率和未来的资本支出，公司仍有余力去进行更多的拓展，只要是看得清楚的、风险可控的都可以关注和探讨，公司将积极进取，蹲下来是为了跳得更高。</p> |
| 附件清单 | 无   |
| 日期   | 2022 年 4 月 24 日   |