

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：2022-003

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	序号	参会者姓名	机构名称
	1	付伟	博时基金
	2	江耀堃	兴业银行理财
	3	林乐天	安信基金
	4	张杰伟	华安基金
	5	胡宜宾	华安基金
	6	王邵哲	西部利德基金
	7	陈蒙	西部利德基金
	8	耿爽	东方基金
	9	卢轶乔	银河基金
	10	孙聪	人寿资产
	11	赵俊	尚俊投资
	12	谢笑妍	招商证券
	13	李蕾	信璞投资

	14	郭梁良	富荣基金
	15	万永涛	华泰资管
	16	赖正健	上海德溢慧心投资
	17	张潇	辰翔投资
	18	李小宇	百年保险资管
	19	王汉秦	国泰人寿
	20	刘伟	国投瑞银基金
	21	尤鑫	湘财基金
	22	胡健	百年保险资管
	23	厉楠	凯石基金
	24	何海涛	北京永瑞
	25	黄彦婕	鼎晖投资
	26	卢逸乔	银河基金
	27	王博	南方基金
	机构投资者代表 27 名，个人投资者 26 名，合计 53 名		
时间	2022 年 9 月 29 日 15:00-16:00		
地点	电话会议		
上市公司 接待人员	董事长：赵依芳 董事会秘书：张思拓 证券事务代表：毛婷婷		
投资者关系 活动主要内 容介绍	<b>一、公司介绍经营发展情况</b> 华策影视目前在沿着“影视+科技”脉络，以多业态共生为发展逻辑。这几年随着整个行业重新洗盘、产业链重塑，我们通过自身的优化提升，无论是成本下降、专业化程度提升，都使得我们的龙头地位更加巩固。		

在科技和新消费的驱动下，整个市场空间得到提升。新的应用场景，短视频、新媒体运营以及 XR 等领域的应用，使得用户体验得到不断的提升。

我们也在强化知识产权消费领域的布局，不断健全超级 IP，使得超级 IP 具有更加旺盛的生命力。公司的版权业务以及电影国际业务不断健全，在电视剧领域保持龙头地位的基础上，电影业务也进入了国内头部电影公司的行列。

在生态业务上，大家熟悉的动漫、音乐、艺人领域，我们也取得了很大进步，特别要跟大家报告的是我们的版权业务以及国际平台，是我们这几年核心打造的生态以及资源。我们的科技版权业务成为整个公司的核心资产，我们也在谋求着华策的二次创业、二次发展，在整个国内版权领域也已经打造成为龙头的地位，而且还在不断的做健全，扩大我们的科技自有版权库，我们也提出了三年成为国内龙头企业的目标。

国际业务在我们国际宣发一张网的核心基础上，目前是要进一步巩固海外发行的龙头地位，把中国文化走向全球，贡献华策力量。

另外我们上市公司大股东也在做一些生态协同，包括职业教育，产业园，使我们整个文化和产业的业务协同生态做得更加健全，为整个行业做出自身力量。

这几年我们的财务报表面、资金实力，在同行里面极具优势，也为我们下一步做强做大主业奠定了扎实的财务基础。

华策研发、制作、营销的工业化体系，使得我们拥有目前的行业地位以及科技赋能的能力。通过这些战略布局，无论是在电视剧、电影、生态业务以及 XR 技术上，未来都可以有很好的发展。站在这个时间点，我们既要做好影视剧产业的布局，又要实现我们的企业价值、文化使命和价值观。

## **二、董事长赵总对公司业务及行业发展的详细阐述**

### **(1) 《万里归途》及电影业务发展情况**

《万里归途》目前黄金场排片率、整体排片率均处于头部水平。在中宣部和电影局各个方面专家的审片，以及前天北京的首映礼上，我们邀请了北京电影界许多朋友，整个观影效果和审片效果是近几年电影评价中极高的，尤其是创新的制作手段，这部电影极具可看性和商业价值。它的制作的水准

有很多突破，目前市场是积极看好的。

影片表达的主题是主张全球和平、关心老百姓和人民群众生命安危，把祖国每一个同胞、侨胞的生命放在重要位置，所以是一个非常感人的底层逻辑，也非常正能量。影片讲述了赤手空拳的翻译、外交的小分队，临危受命，面对各种各样的陷阱和困难，通过中国人的一些人文精神、智慧和勇气，让祖国同胞回到国土的故事。影片创作完成度很高，商业价值很大，底层的主旋律是全球性的，主张和平，生命为上。所以这个电影应该能得到市场比较好的反响和认可。

华策做电影我们希望一步一个脚印，一部片子一次成长和进步，从《刺杀小说家》到目前这部《万里归途》，可能会有一个比较大的突破。

我们的电影业务比较稳，真正系统化做电影是 2014 年，现在看起来时间也比较长，所以基础比较扎实。大家可能会好奇在主旋律这个领域我们和博纳有什么区别，我想一方面博纳是我们学习的榜样，他在这类内容上发展的比较好，另一方面我们对于内容和观众的理解、对艺术的追求能够和博纳形成互补。我们相信中国电影市场的发展不仅仅需要有博纳、华策、华谊、光线，还要有更多新锐的电影公司，这样才能形成一个比较好的体量。

我们也不认为国庆一部电影一枝独秀是好事，我们希望有更多好电影，可以把中国电影产业和电影创作在两年多的疫情以后，在电影院逐渐的恢复上映以后，迎来比较大的飞跃，同时也得到全球的认可，这也是华策的做电视剧和做电影一样的追求。我们希望资本市场可以给予我们更多的支持，未来每年有一个主投主控的大体量电影，同时电影的专业度、口碑度也比较强，我们从《刺杀小说家》到现在推出《万里归途》，我觉得时间和节奏还是比较稳定的，因为电影需要一定的打磨和沉淀，未来三年，我们都有大中小一系列的电影开发和储备。这样一来，未来电影板块也是一个非常可持续发展的，能够提供一些优质的电影创意、营销和发行，对于今明两年的业绩是一个弹性的增量。前几年华策的业务贡献主要来自电视剧，今年可能电影的贡献也不会少，因为电影分盘大家比较踊跃，但我们自己也保留了一定的投资份额，所以相信在这一块也会有比较好的贡献。

## (2) 《我们这十年》及电视剧业务发展情况

电视剧领域也跟大家报告一个好消息。我们从去年开始，集全集团的 11 支精英队伍跟国家广电总局联手，在广电总局的直接指导下，创作了一部时代报告剧，叫《我们这十年》。

这部剧目前已经审查通过，评价非常高，大概国庆后台、网播出，播出规模和规格是很大的。

这部电视剧的意义我想是两个方面的，一是我们的《万里归途》电影和《我们这十年》这部电视剧的播出时间段都是覆盖二十大节点的，应该是代表中国电影和电视剧在一个国家重大的节点上去播放的、最优质的电视剧和电影。这也是对华策的创作能力和行业地位的一次集聚和提升。对上市公司来说是一个综合品牌价值的提升，是非常巨大的意义。二是对我们华策这样一个年产电视剧最大规模可达 1000 集的自主平台机构而言，我们花一年多的时间，用 11 个单元的真人真事，在深度采风的基础上进行改编和艺术化的创作，用 11 支最优秀的编剧和导演队伍来完成创作。从身边的小故事出发，展现这 10 年老百姓生活中的感受和国家的变化。创作能力有所提升，也是一次集团军作战的系统化演练。对于华策影视规模化制作电视剧，提升创作能力和系统化整合能力是非常重要的。

大家可能会比较关心电视剧下游这些平台方，爱优腾这些，他们的降本增效推进力度比较大，对我们有什么影响。对于电视剧市场，华策从来都是有信心做最好的电视剧，然后回馈平台和观众。我们的电视剧只要有一家电视台要播、有一家互联网平台有需求，华策都会在。我们内部研发评估内容创作的时候有一个要求，就是用更加高效的成本和时间管控，这样的体系和能力，来引导市场上好的平台团队更多的与华策进行合作，保证他们创作的最终呈现效果。做到时间有保证、质量有提升，最后能审批通过。在政策把控方面，应该说华策相对于整个市场而言还是很安全的。

今年我们电视剧的产量跟往年差不多，下半年还要开机好几部剧，下半年播出的剧也比较多。华策做电视剧策略是对标国际，成为走出去的华语第一品牌，同时我们要去摸摸亚洲第一品牌，这个是我们未来 10 年非常重要的目标。过去一年多下来，我们非常有信心，我们内部体系也更加聚焦于头部、聚焦于电视台观众和互联网观众的喜爱的内容，超前点播的趋势一定是

网民热爱内容，所以我们会在电视剧上更加成熟。

### **(3) 版权及海外业务**

海外市场这一块，随着我们进一步重视海外市场的电视剧营销和海外新媒体矩阵战略，今年这一块也会有一些比较好的表现。在行业经历两年多疫情的洗礼，我们依旧能够生产优质的影视内容，同时还在孵化动漫和音乐内容，这样一来我们的版权业务也就自然变成了一个比较值钱的板块，我们力争今明两年能有持续高增长。

版权业务方面，我们强调终身版权、全权版权和全球版权。其次我们强调用科技去驱动，用区块链和一些智能合约的方式，将来的版权业务不仅仅是简单的版权库买卖，而是要用科技去做再创作和各种形态的分发。这在版权业务相关公司中也是被大家看好的。华策这方面也有优势，因为我们都是原创的自主版权，和其他一些过几年就要重新谈价格的模式还是有区别的。未来的科技会让版权拥有更广泛的生命力和更多的业态合作机会，国际同行他们的版权是非常值钱的，我相信中国的版权也会一点点值钱起来，我们非常有信心。

好莱坞通过内容驱动和多业态的长期耕耘与发展才有今天的成就，我们相信随着业态成熟和每个业务可持续发展能力的增强，龙头公司的不断发展，中国的文化内容公司也会非常值钱。

### **(4) 内部组织架构变化**

今年我们新的总裁上任，然后组织体系、分工发生了一些变化，我后续也可以做一些更有价值、战略性的事情，聚焦于新业务，一些平台的事情、职业教育的、文创的事情也请大家放心，我们都是跟政府合作，轻资产运营，而不是去投资那些地产。

我们大股东投资了长三角的虚拟拍摄摄影棚，可以去探索电视剧虚拟拍摄，经历这一轮探索后，制作效率和成本管控非常好，商业价值和行业的贡献很大。我们没有把上市公司的钱拿去烧，但我们也会非常重视科技力量，不断学习应用，保障我们在行业处于引领发展的地位，为行业和国家做贡献。

内部体系上，我们的团队尤其是一线的团队更加年轻化，但平台发展需要的战略性的核心团队没有动。目前这两个电视剧和电影的一线工作都是这

些年轻团队在做，我们更加强大的、专业的年轻团队也在一线奋斗，效果也很好。

### 三、投资者提问

**Q：公司对于《万里归途》这部电影的票房有何预期？**

**A：**网上各种预期已经满天飞了，我们自己也非常清楚，这部电影的体量首先可以确定起步量会超过《刺杀小说家》很大一个段位（《刺杀小说家》取得票房 10.35 亿），整体上华策做电影的团队还是非常有才华和专业性，运营和操盘能力也比较强，对内容的规划能力也比较强。我们觉得这一定是华策发展历史上很重要的电影。

**Q：《万里归途》的投资占比和成本情况？**

**A：**这个可能不太好分享，占比不小，但是按照行业规定也不能太多，电影也是一个众乐乐的事业。这部电影在国内全景搭建拍摄的，北非战乱、战后沙漠、群众演员，在疫情背景下我们都是找很多留学生、大学老师以及一些中外合资机构去做演员，做的非常扎实，不过成本这一块也不像别人说的大到天上去，当然我们的导演是顶级的，美术摄影也拿了不少奖，制作上完成度非常高，成本上是大片里面正常的体量。

**Q：《刺杀小说家》和《万里归途》的选题差异比较明显，未来电影选题思路以及和其他公司的对比？**

**A：**博纳和光线都是业内非常优秀的公司，值得我们好好学习。华策本身也是做内容出身的，对于内容的研发、热爱以及专业性是我们的优势，包括我们在内容创作上于专业编剧、导演的合作，对年轻观众需求的感知以及对政策尺度的精准把握都是我们的优势。另外一个优势就是国际化的优势，对于一些高难度题材的精准研究还是有优势的。

题材上面，外交题材可能会成一个系列，《刺杀小说家》也会成为一个系列，《刺杀小说家 II》也在研发中。我们始终坚持电影是年轻人的事业，挖掘了一些新锐的有潜力的导演和编剧，给予一如既往的支持和培育。下半年开机的以及前面开机的两部都是市场期待的新锐导演。

其次是和院线的合作，我们一直是非常开放，希望通过优质内容与院线合作共赢，目前市场 60%的院线都和我们在这次《万里归途》上有合作。

我想这也是我们的一个优势，就是有更多合作伙伴。

**Q：今年四季度和明年疫情对影视行业的影响与展望？**

**A：**上半年的疫情管控确实对生产造成了一定影响，加上一些平台大力降本增效，库存和内容规模也有所调整，更加注重精品。不过几大平台好内容的储备是不够的，所以今年下半年和明年上半年这些平台会有新一轮的内容需求，因为观众的品味是不断提升的，不会因为没钱就去看差的作品。所以只有不断苦练内功，挤掉泡沫，把钱花在创作上。以前可能我们这个行业的性价比是不高的，现在我们的性价比进一步提高了。

对于明年来说，会在一个高质量的运营体系和管理体系下，投入产出比更为合理，优质内容也可以更好地呈现，这是可以预期的。四季度到未来两三年应该都会向更加健康的轨道发展。新渠道的探索过程确实需要付出一定的学费，但随着商业模式更加健全，收费方式更加多元。我们的盈利点也不再仅是我们的版权，还有海外版权，还有版权库版权以及各种短视频的版权再开发。

原本我们觉得这个行业想要出现一个千亿市值的公司是比较难的，现在来看可能时间不会那么长久了，以前大家对行业看不明白，现在二十大马上就要召开了，中国文化消费的需求、中国文化软实力都需要好内容。今年很多电视剧进步很快，而且并不是靠烧钱烧出来的，电视剧这个东西不是烧钱就一定能有好作品，钱到了一定程度还是要看创作能力、生产系统、运营、制片管理等等。

**Q：版权业务未来几年的收入增速情况？**

**A：**我们从去年开始进行差异化改造，今年组织架构调整完成。未来的发展分为两个方面，一个是我们三万多小时存量版权的多元变现，这在明年我们是看得见的。另外一方面和技术发展、知识产权正版化有很大关系，短视频平台节奏快、力度大我们的盈利就大。抖音短视频由19%的内容是影视类的，他一年的广告费源于这些海量的内容，但这其中19%的影视内容不能忽略，华策就能够在这19%的内容里依靠3万小时的自主版权获得份额。这个事情我们不着急，它是一个金矿。我们还会不断生产更多优质版权，还会去看市场上特别优质的版权。发展空间的话我觉得前两年20-50%

	<p>的增速是一个比较合理的空间。</p> <p><b>Q：其他公司的版权我们是否也会吸纳到自己的版权库？</b></p> <p><b>A：</b>优质的、性价比合适的我们也会吸纳进来，但我们是质量取胜，而不是以数量取胜，性价比到位是前提。今年我们多了几千小时的优质版权库，这是外部引进的，行业现在是低谷，账上有钱能够专业获取到一些优质版权，这也是一件非常好的事情。</p> <p><b>Q：元宇宙或者 VR 方向是否有更新？</b></p> <p><b>A：</b>华策进入元宇宙科技驱动的虚拟世界，我们是整体进入不是为了讲故事。目前一方面是建立自有知识产权的数字资产平台，还在建立国际的数字资产平台。大股东也建立了虚拟摄影棚基地，最近东方卫视已经在里面拍戏了，这也是元宇宙的基础设施之一，我们在这个行业已经深耕多年，进入这个体系还是非常成熟，能够少交一点学费。我们在 NFT 方面也在探索，我们还是在追求孵化打基础阶段，包括我们对兰亭数字的投资，我们都是为了保证自己在虚拟技术背景下我们依然是最强的内容创作公司。虚拟内容不能光卖版权，还是要重视前期的内容生产制作，这个事情需要的时间可能要多一点，但我们会继续坚定做下去。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2022 年 9 月 29 日