

广东金马游乐股份有限公司
投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2023年3月24日 10:00-11:30
地点	线上会议
参与单位名称	（排名不分先后） 开源证券、富国基金、中金基金、平安基金、财通基金、中信建投基金、创金合信、新华基金、富荣基金、银河基金、南方基金、长信基金、华富基金
公司接待人员姓名	金马游乐 副总经理兼董事会秘书 曾庆远 金马游乐 投资者关系经理 林展浩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要参观交流内容：</p> <p>（一）公司主要业务情况介绍</p> <p>广东金马游乐股份有限公司是一家专业从事大型游乐设施、虚拟沉浸式游乐项目研发、制造、销售、安装及创新文旅项目投资运营于一体的综合型文旅服务企业，是中国游乐装备制造行业首家A股上市公司，也是行业公认的龙头企业。</p> <p>经过多年的持续创新及技术积累，公司建立起业界领先的研发体系、制造体系和营销运营体系，技术达到国内领先、国际先进水平，创造出滑行类、飞行塔类、观览车类等13大类300多个风格多样、种类齐全的大型游乐设施产品及黑暗乘骑、飞行影院、VR系列等8大系列虚拟沉浸式游乐项目产品，产品在准确度、稳定性、可靠性等方面处于同行业领先水平，多项属国内外首创，填补国内空白，实现进口替代，成为环球影城等国际顶级主题乐园唯一的国产游乐设施供应商，在国内高端主题乐园、游乐园具有较高的市场占有率，远销到包括欧美在内的全球30多个国家和地区。</p> <p>凭借在游乐行业多年的市场积累和服务优势，公司以强大的游乐产品研发及制造实力为依托，聚焦“游乐+多元”的城市娱乐差异化文旅产品，发展包括自有IP亲子类商业单品、潮流IP嘉年华、项目研究赋能、游乐智慧管理等创新文旅终端投资运营业务，为客户及合作</p>

伙伴提供项目发展研究、产品策划、投资建设、运营管理、项目赋能等文旅项目投资开发全方位、一站式解决方案。

过去三年，疫情对公司所处行业造成严重冲击，对公司的正常生产经营活动造成巨大影响。在不利的的外部环境下，公司始终没有停止前进的步伐，自主研发出包括“电磁弹射过山车”、“平衡舱摩天轮”、“大型飞行影院”、“无轨黑暗乘骑”等多项具有国际领先水平的新一代高端创新产品，核心竞争力不断提升，在手订单始终保持充沛，国际市场拓展取得重大突破，进一步奠定行业领先地位。同时，公司积极深入拓展文旅终端投资运营业务，开辟“第二增长曲线”，已探索出一套可快速复制、稳定高效的投资运营模式，并持续加快项目布局实施，相关项目后续将陆续落地并贡献经营业绩。

2022年12月起，随着疫情防控政策调整，文旅行业呈现出明显复苏态势，文旅企业投资信心及文旅消费需求逐步恢复并得到进一步释放，公司产品验收交付及收入确认步伐相较往年同期有所加快，部分孵化业务的也将在2023年起逐步落地并快速推广复制，公司对未来发展前景充满信心！

（二）互动交流

1. 问：所处行业的市场情况及公司前五大客户占比？

答：随着国民经济稳步增长，人均可支配收入逐年增加，文化旅游休闲娱乐需求涌现，文旅消费支出逐年提高，包括国际知名IP主题乐园在内的各大文旅项目加快布局建设，存量乐园积极推进升级改造，文旅消费模式加速调整，文旅项目持续向二三线城市下沉，行业市场空间不断扩大。与此同时，国家各部委陆续出台多项政策，推动行业健康、规范、高质量发展，并明确严控房地产倾向，行业投资结构逐步转变，地产属性企业占比逐年下降，国有控股或国有独资企业、专业文旅企业及中小型文旅投资企业占比逐年上升，现阶段公司前五大客户收入在营业收入中的占比约为40%。

2. 问：所处行业的竞争格局？

答：国内游乐装备制造行业多为中小微型企业，主要生产小型产品，生产大型游乐设施、数字科技产品企业较少；同时，国内行业相较国外起步较晚，发展时间相对较短，过去国产游乐设施与国外优秀产品在技术及工艺水平等方面有较大差距，国内高端游乐设施市场的主要份额被进口产品所占据，据相关数据统计，近5年我国游乐设备产品年均进口额达20亿元以上。

经过多年的传承积累与创新，公司产品整体技术已达到国际先进水平，创造出多项国内外首创产品，建立起满足客户多样化配套

需求的全品类产品矩阵体系，实现高端游乐设施产品的进口替代。

3. 问：公司应收账款回款情况及相关应对措施？

答：公司产品生产交付周期较长，订单金额较高，一般按进度分期收款，产品生产交付进度可能会根据客户开园计划、场地准备、付款等情况进行调整，产品确认收入时间存在不确定性。公司部分客户属房地产行业，受房地产政策调控影响，部分客户出现经营困难情况，可能发生延期付款甚至弃单等违约行为，从而对公司经营业绩产生不利影响。针对此风险，公司已建立健全并严格执行销售与收款管理制度，持续关注客户情况，在销售活动的各个环节控制客户信用风险，及时跟进项目进展，沟通项目回款进度，努力有效降低客户违约风险。当前，公司应收账款回款速度逐步加快，经营活动产生的现金流量净额持续增加。

4. 问：公司文旅终端投资运营项目的落地情况？

答：公司以强大的游乐产品研发及制造实力为依托，聚焦满足城市休闲娱乐需求，发展包括自有 IP 亲子类商业单品、城市地标式文旅项目、潮流 IP 嘉年华等游乐生活化、游乐普及化的创新文旅业态，目前已在粤港澳大湾区、粤西地区、西南地区、华东地区、华中地区及东北地区等地有所布局，首个自有 IP 亲子类项目已于今年 1 月在湛江顺利落地开园，并于近期中标取得中山市紫马岭公园亲子乐园项目经营权，在深圳跨年举办的“造梦游乐厂”嘉年华活动运营情况再创佳绩，成功吸引了大量游客前来打卡、游玩、拍照。

5. 问：公司产品后续计划如何与人工智能、元宇宙等技术相融合？

答：公司一直密切关注各类前沿技术的发展动向，早在 2010 年便通过创意策划设计、影视制作、特效机模搭建、设备研发生产、系统集成等全流程作业发展虚拟沉浸式产品，取得了良好的市场反响，并于 2019 年设立金马文旅科技子公司专业聚焦相关虚拟沉浸式产品的研发、生产及制造。近年在相关政策及元宇宙、文旅融合、虚拟现实等概念驱动下，相关虚拟沉浸式产品增长迅速，2022 年半年度，公司虚拟沉浸式游乐项目产品营业收入相较 2021 年同期增长 87.74%。

未来，公司将继续通过运用 VR、AR、MR、人工智能等新一代数字信息技术结合在地文化、传统文化、红色文化等文化故事元素打造高沉浸式文化体验项目产品，并运用 5G、物联网、大数据等前沿技术提供设备及园区等游乐智慧管理服务，助力以“互联网+”为代表的旅游场景化建设，并以此为基础携手相关合作伙伴共同探索打造下一代数

	<p>字化元宇宙文旅项目。</p> <p>6. 问：公司向特定对象发行股票事项的进展？</p> <p>答：公司 2021 年向特定对象发行股票事项已于 2022 年 11 月获中国证监会注册批复，该项目拟募集不超过 27,500 万元用于华中区域总部及大型游乐设施研发生产运营基地项目建设及补充流动资金，目前处于择机发行阶段。借此机会，公司希望引进具备产业协同、资源互补、能为公司未来发展赋能的投资者，通过多方携手、资源共享的方式，实现共赢发展。</p> <p>7. 问：公司产品毛利率出现变动的原因？</p> <p>答：多年来，公司综合毛利率始情况终处于同行业领先水平，由于行业特性原因，公司当期毛利率和当期交付产品的技术先进性、创新性、工艺要求等密切相关，因每期交付的产品有所差异，因此公司毛利率会出现一定程度的波动。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 3 月 24 日