

北京光线传媒股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-02

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
活动参与 人员	董事长兼总经理王长田先生、董事会秘书侯俊先生、财务总监曾艳女士、独立董事周展女士； 通过“价值在线”参加公司2022年年度报告网上说明会的投资者。
时间	2023年6月30日
地点	公司会议室
形式	网络远程方式
交流内容及 具体问答 记录	<p>Q1：尊敬的王董，您好！想了解一下贵公司有计划今后推出自己研发的AI工具助力公司电影、动画等业务提质增效吗？</p> <p>A：我们现阶段主要是学习运用现有的通用和专业工具，未来不排除对专业AI工具的开发。</p> <p>Q2：贵公司艺人经纪业务收入占营收比例不断提高，由过往的不到5%提高到了20%以上，且因为该项业务的毛利率较高，对公司盈利能力也产生了较大影响。请问接下来对于艺人经纪业务的发展，贵公司有没有进行具体规划？今后是否要加大这方面的投入？艺人经纪业务是否能够持续保持高增长高利润的状态？</p> <p>A：随着市场正常后影视业务的恢复，艺人经纪业务的比重还会有所调整。近年来公司的艺人经纪业务快速发展，签约30多组艺人，已经成为最大的新生代艺人培养平台之一，我们会继续加大投入，挖掘和培养更多新的优质艺人，并为艺人提供更多优质项目的出演机会。</p> <p>Q3：请问王总，扬州的影视基地现在情况如何？</p>

A: 扬州影视基地的一期工程处于收尾阶段，共有 19 个摄影棚，建设标准和技术指标都居于领先水平，即将进入试运营阶段，目前已与一些影视剧组达成意向并有望在年内投入使用。

Q4: 今年进口片引进和上映情况恢复比较好，对国产电影会带来冲击吗？

A: 目前看来国产电影会占据绝对的市场优势，预计进口片不会对国产片造成较大市场冲击，国产片的市场份额会保持优势地位。

Q5: AI 技术和影视的结合进行到哪一步了？

A: 我们目前正在动画电影制作的主要环节尝试使用 AI 来提高效率和品质，目前主要处于学习和探索阶段。随着我们对 AI 的学习和使用能力的提高，相信会对动画电影的制作带来较大提升。

Q6: 《哪吒之魔童闹海》的进度如何，预计明年什么时间上映？

A: 目前《哪吒之魔童闹海》的制作正在顺利推进中，预计将于明年上映。

Q7: 请问王总，年内后续还有哪些电影预计安排上映？

A: 《茶啊二中》《我经过风暴》《坚如磐石》《扫黑·拨云见日》《大雨》《她的小梨涡》《草木人间》等均有望在年内上映。

Q8: 请问一下王长田先生，您对于光线未来的长远规划是什么，有什么样的一个期待。希望可以从战略和公司规模的角度听到王总的观点，谢谢。

A: 光线的定位是最好的高端内容提供商，业务范围包括电影、动画、剧集、艺人经纪、版权及衍生品经营、音乐、实景娱乐、股权投资等，在每一个具体的业务领域公司的目标都是成为领先者，并通过这些业务的相互联动使公司成为国内领先并具有国际影响力的影视娱乐集团。

Q9: 各种网上的渠道得知光线动画明年第一部神话宇宙的作品《小倩》即将上映。想请问一下为什么把《小倩》作为第一部作品，因为思考很久，它可能算是志异小说，为什么可以归为神话，而且作为光线的首部神话宇宙作品，怎么和未来的影片联动？谢谢

A: 《小倩》是光线动画的第一部作品，并非中国神话宇宙的第一部作品；中国神话宇宙的第一部作品计划于后年上映。

Q10: 光线传媒有向平台企业发展的可能性吗？比如阿里巴巴从电子商务开始，最终变成一个全能平台，一个“市场”，光线传媒有可能成为影视平台企业吗？

A: 我们目前已经是一个电影和动画的创作平台，我们连接了众多的行业人才和从业公司，共同创作优质影视内容，在影片的产量上我们目前是最多的；如果有机会未来也不排除向其他内容领域的平台方向发展。

Q11: 今年上半年看，电影市场复苏明显。公司未来在选择电影项目的投资类型和体量时会有所调整吗？

A: 随着市场恢复到正常状态，我们在疫情期间的电影项目策略也会随之做出必要的调整，仍将以中小成本影片作为业务基础，同时适当扩大中大型体量项目的数量，并以动画电影作为公司的优势产品，使公司每年上映影片的数量达到 10 部以上。

Q12: 请问人工智能的引入是否会降低动漫的制作门槛？动漫产业的竞争是否会加剧？

A: 有这种可能性，但公司在动漫电影领域的 IP 积累、创作经验、判断能力及人才队伍将会更加显出价值，这些是技术替代不了的。公司预计在 AI 时代将具有更大的优势。

Q13: 今年春节档火爆，请问领导怎么看暑期档和国庆档的表现？

A: 春节档开了个好头，五一和端午档期也都有不错的市场表现，预计暑期档和国庆档的热度有望进一步提升，全年票房有很大希望能达到历史最高票房年度 2019 年票房的八九成以上。

Q14: 请问电影产业内容提供商的固有缺陷是依赖爆款、现金流不稳定，导致难以受到典型价值投资者的青睐，您是怎么看待这个商业模式缺陷的？有克服的可能性吗？

A: 确实存在这些因素，但公司多年来采取了多种措施希望平衡风险：充足的项目数量可以扩大业务规模同时降低对单个项目的依赖，不同体量的投资组合可以降低对大体量项目的依赖，同时有更多的业务如

艺人经纪、剧集、版权、实景娱乐等，更多的收入来源可以降低对电影业务的依赖。

Q15: 请问王长田先生怎么看待《深海》的市场表现，然后有什么经验教训，是否还会继续在原创作品上加大投资？即使可能会面临亏损的风险。谢谢

A: 《深海》是一部优秀的动画作品，公司还将继续出品优秀的原创作品，同时也会在项目创作过程中在艺术性和商业性上探索更好的平衡，在保持艺术品质的前提下努力提高商业收益。

Q16: 请问王总对于未来三到五年的电影市场是如何判断的？三到五年内除了动画电影和小制作的电影，是否考虑大制作大投入的优质商业片？

A: 我们对电影市场是充满信心的，相信只要行业有优质电影供应，市场还会继续增长。随着市场的复苏，我们会适当提高大体量项目的投入，其中既包括真人电影也包括动画电影。

Q17: 公司电影制作来自于很多不同公司的团队协同制作，公司是如何组织这些公司的协同的，从过往动画电影制作周期看，效率说不上优秀，请问未来公司如何提升呢？

A: 我们目前有彩条屋和光线动画两条业务线在推动动画电影的制作，经过多年的积累和成长，目前已经具备每年 2-3 部电影的生产能力，并且产能在持续提高。

Q18: 电影行业其实不是一个简单的行业，如果单从影视作品的角度可能并不适合我们价值投资者进行投资，因为每一部作品都具有不确定性，不仅仅是市场的不确定性还有政策的不确定性。所以投资者可能会更关心稳定的业务领域的发展。比如 IP 的打造从而产生稳定的现金流。但是这是一个非常艰难且漫长并需要不断投资的赛道。希望王总可以分享一下公司在 IP 领域短期（三年）和长期（十年以上）的看法和公司运营方向。非常感谢

A: 正因为了解影视行业具有一定的波动性，我们非常注重对有长期价值 IP 的打造，比如中国神话宇宙希望在未来二三十年时间里推出几十

	<p>部的系列作品，使公司的业绩能够在短期、中期、长期达到良好的平衡和衔接，并保持稳定增长。同时 IP 衍生业务尤其是动画电影的衍生业务有着非常大的发展空间，随着公司 IP 的积累和影响力的提升，公司将为此做好准备。</p> <p>Q19: 国漫封神系列会因为人工智能，降低成本的同时，缩短制作周期吗？未来会不会每年都有一部国漫大片上映？</p> <p>A: 我们目前规划每年生产 2-3 部动画电影，由于 AI 等技术的帮助，未来有机会达到每年 4-5 部的制作规模。中国神话宇宙系列作品正在开发中，预计从后年开始每年都会有神话宇宙系列的作品上映。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无