

证券代码：002739

证券简称：万达电影

万达电影股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2023 年度网上业绩说明会的全体投资者	
时间	2024年5月15日 15:00-16:30	
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络文字互动	
上市公司出席领导姓名	万达电影董事长兼总裁	陈曦
	万达电影董事、执行总裁	陈洪涛
	万达电影董事、董事会秘书	王会武
	万达电影独立董事	祁怀锦
	万达电影副总裁、财务负责人	黄朔
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、您好，陈曦董事长作为百亿制片人，国内最好的制片人，其对影视行业的眼光，见识，执行力都是一流的。作为新晋公司董事长，在公司未来经营中有什么样的布局和谋划？</p> <p>您好，万达电影未来几年主要战略方向包括：</p> <p>（1）继续拓展院线板块市场份额。在保障影院质量和盈利能力的前提下继续大力拓展直营影院，并对直营影院提质升级；同时公司也会在统一品牌、统一排片、统一经营、统一管理的原则下发展轻资产业务。</p> <p>（2）不断提高内容板块产出能力。公司会借助新股东在影视内容研发、制作及宣发领域的优势实现资源共享和优势互补，制作出更多优质作品，增厚上游内容。公司也将结合自身优势在影片发行领域进一步发力。</p>	

(3) 公司将利用时光网平台重点发展衍生品业务。时光网是公司重要的业务板块,包括时光资讯、时光研究院、时光评分、时光观影团、时光衍生品,并依托现有影院资源,重点发展衍生品业务及非票业务,提高非票收入。

2、您好,公司大股东儒意会在公司未来发展中提供什么样的助力?

您好,在影视方面,公司会借助新股东在影视内容研发、制作及宣发领域的优势实现资源共享和优势互补,制作出更多优质作品;同时针对儒意出品的电影及电视剧,公司可以优先投资并进行主宣发,发挥全产业链优势。

在游戏方面,公司旗下互爱互动会与儒意景秀实现优质游戏产品的IP、渠道及发行区域合作,增厚游戏利润规模。

在衍生品方面,公司将借力新股东带来的“包公系列”、“西游系列”、“白蛇系列”等动画电影IP,重点发展衍生品业务。通过IP运营、衍生品研发生产及销售矩阵,不断扩大时光网品牌影响力及盈利能力,提高公司非票收入。

3、对于大股东提出的市占率达到20%目标的具体举措是什么?

您好,近年来凭借长期积累的经营管理优势和创新举措,公司市占率保持稳步提升。截至2024年3月31日,公司国内拥有已开业影院929家,7,720块银幕;累计市场份额16.5%,较去年同期提高0.2个百分点。目前电影行业正在快速恢复,公司将结合市场情况以多种方式寻求扩大市场份额,进一步提高公司行业地位。一方面,公司将进一步加强影城营销能力,升级影城品质及客户服务。利用覆盖全国的影院网络,不断提升公司上座率及单银幕产出,增强市场竞争力。另一方面在保障影院质量和盈利能力的前提下继续大力拓展直营影院,并对直营影院提质升级;同时公司也会在统一品牌、统一排片、统一经营、统一管理的原则下发展轻资产业务。

4、公司对于未来主投主控的影片有什么规划?

您好,2024年公司将在重点档期积极布局影片,公司主投影片《维和防暴队》为五一档票房冠军;主投影片《我才不要和你做朋友呢》已定档端午档;参投主宣发动画片《白蛇:浮生》将于8月10日暑期档上映;主投影片《有朵

云像你》、参投影片《骗骗喜欢你》开机即定档贺岁档。除此之外，《误杀3》《我们生活在南京》《唐探1900》等影片均在按照计划拍摄和制作，未来公司将根据题材类型、受众群体、制作周期等因素择机上映。

5、请问公司在剧集制作方面有什么进展？

您好，《追风者》和《我的阿勒泰》已播出，均取得较好的口碑和收视成绩；《四方馆》《错位》（原名《交错的场景》）待播出；《我们正青春》正在后期制作，《黑夜告白》《检察官与少年》正在拍摄中；《黄卡》《北京折叠》《熟人作案》《大道朝天》等重点IP项目都在孵化筹备。

6、请问公司游戏相关业务后续新管理层有什么具体的发展规划？

您好，互爱互动作为万达电影旗下的游戏公司，2024年1月18日在日本上线《圣斗士星矢：正义传说》，成为App Store畅销榜TOP3、Google Play畅销榜TOP4。后续《暗影格斗3》《战斗法则》等也将陆续在海内外市场上线。目前互爱互动拥有《变形金刚》《JOJO的奇妙冒险》等IP,预计公司将加大海外市场拓展力度，提升海外收入占比。

7、公司的游戏板块经营的状况如何？

您好，根据2023年年报披露，游戏板块当年贡献净利润0.92亿元，预计本年将持续贡献利润。

8、国外影院擅长做各类IP产品，无论玩偶、服饰，各个品类都有，万达这方面有什么考虑吗？

您好，公司对于IP的获取主要有2种方式，一是自研IP，如“包公系列”“西游系列”“白蛇系列”等动画电影，及“唐探”系列、“误杀”系列、《我们生活在南京》《折叠城市》等悬疑/科幻类电影；二是与头部网文公司合作，进行大IP的影视化、游戏化改编。

在IP场景化方面，公司积极构建影院文化属性氛围，联动近期热映电影，在影院内设立巡展/快闪店/主题陈列等场景，提升影院IP属性及趣味性，并通

过观众与IP道具/衍生品的互动，拉长IP在市场上的存活时间。五一期间，时光网与泡泡玛特达成授权合作，不仅开创了衍生品运营公司与潮玩头部厂牌授权商品同期首发先例，并在30家万达影城打造Baby Molly主题门店，增强用户转化。

9、当前ai技术发展很快，公司是否开始使用ai进行影视剧，游戏的开发？

您好，目前很多电影制作成本很高，通过AI技术可以为内容制作带来投入成本及制作周期等多方面的降本增效，提升了电影的质量及叙事能力。AI作品的制作将会形成标准化及流程化，未来有很多具备内容原创能力的人及公司可以借助AI，在更短时间和更低成本内制作出高质量作品。上游内容的大幅产出将为终端影城带来助力，观众可以看到更多种类丰富的、内容优质的影片，所以长期来看技术的繁荣将带来电影行业的繁荣。

10、AI可以降本增效，公司对AI的技术使用是怎样的？

您好，随着相关技术不断发展和迭代，预计AI相关技术将逐渐被应用到内容生产的多个场景，包括公司经营的影视业务、广告业务和游戏业务，将对拓展创意思路、提高生产制作效率、降本增效等方面产生积极影响。目前公司游戏业务已将AI技术应用于游戏产品广告宣传素材制作，包括角色和场景的图片及视频素材，在保持整体视觉品质的情况下预计将较高提升相关业务的效率。公司将密切关注AI在影视制作、游戏开发等领域的应用，持续探索技术发展与公司业务的融合，做好电影行业科技创新工作。

11、在影片放映淡期的时候，如何利用空闲的影厅？

您好，近年来公司在影院内积极开展和创新多种经营业务，类型涵盖儿童剧、音乐会、脱口秀、儿童研学、会议租赁、赛事直播等，吸引人流的同时提高淡季影院影厅利用率。公司会逐步扩大相关业务规模，重点打造人气影城，也会不断寻找适合影院的新项目新形式，增加公司多元化收入。

12、公司如何利用线下过的巨大流量优势实现公司产品线上销售收入的

突破，在流量变现的时代发展中实现价值最大化？

您好，公司非常重视线下流量的建设，各影城都有自己的观影团，各区域都有特色私域社群，全国已有2万私域社群，近300万线下私域会员。通过多种创新性活动，增强消费者及会员粘性。截至目前，公司自有APP/小程序拥有超6000万线上会员，将与时光网、星选商城、好集了等商品及衍生品平台联动，实现线上线下流量共振，拉动公司产品销售持续提升。

13、建议公司把电影周边衍生品上架到万达电影直播间。

您好，感谢您的建议。万达电影直播矩阵由总部和区域的40个抖音账号直播间组成，已成为行业内最具影响力的直播矩阵。目前带货产品以电影票、影院卖品和衍生品为主，区域账号也会销售部分当地特色产品。未来公司将不断优化内容，拉动直播间品牌价值，多渠道提升盈利水平。

14、公司桃桃系列饮品何时推向市场？

您好，公司自研品牌“原始鲜言”，自2023年4月成功推出“西打”系列饮品以来，销量已超200万瓶，广受消费者青睐。2024年公司将进一步扩展自研商品的销售渠道，优先布局品质餐饮、会所、酒店等品质生活线下社交场景，逐步延伸至不同渠道、不同区域，满足观影、追剧、露营、办公、休闲等多场景消费需求。

15、公司作为国内最大实体影视观影场所，本身具备极大优势线下流量，公司如何利用这巨大流量，增加公司利润收入，广告投放，却收入并不理想

您好，感谢您对公司利用流量增加收入的建议。公司会利用线下优质客流，丰富多元化创收，包括广告、多经、卖品、异业合作、展览展示、快闪市集、赛事直播、研学等，增加公司的利润收入。

16、影视投资最大的风险在于票房不确定，管理层如何避免公司业绩大幅波动？

您好，公司积累了大量的观众观影数据，在影片投资方面采取主投主控

为主、参投为辅的策略，优先选择热点题材及IP，加强与知名导演及主创的合作，深化与市场头部公司的出品及宣发合作，充分保障影片质量，分散投资风险。目前公司已经建立了完善的项目管理机制，会从多个维度对影片进行评估，包括对国内市场的长期数据追踪调研，对项目的内容和市场的全面评估，对影片做整体的财务测算等。最终通过影片投资策略委员会审议，降低影片投资风险。

17、公司电影票会涨价吗？

您好，票价的形成受到市场需求、场次时间、影片制式、影院定位、营销活动等多方面因素综合影响，各影院会根据自身实际情况定价。此外，票价作为观影收入的动态调节手段，与人次及档期密切相关。近年来，公司平均票价保持相对稳定，部分重点档期受市场供需影响票价有一定浮动。公司依托大数据进行放映管理和精准营销，票价策略也会不断优化，力争票房份额最大化。

18、除了陈思诚之外，公司还和哪些有影响力的团队达成了长期战略合作？包括贾玲导演的新片吗？预计24年春节档期上映吗？

您好，除了陈思诚导演和贾玲导演外，公司和大鹏导演、路阳导演、赵霁导演、黄家康导演、何念导演和姚婷婷导演等均保持长期良好的合作。

19、请问公司联合出品的电视剧的盈利模式是一次性买断还是长期根据播放量分成？

您好，目前电视剧业务主要分为版权剧、定制剧、分账剧等。公司制作的电视剧以版权剧为主，争取利润最大化。

20、万达电影的作品从拍摄到上映的周期很长，往往错过了最佳上映时间，如你是我的春天，后续有改进计划？

您好，公司后续作品都会以标准的工业制作流程为准，从孵化到上映，在保证品质的前提下缩短周期。

21、《维和防暴队》是否盈利？

您好，截至目前，《维和防暴队》已实现盈利。

22、圣斗士星矢有搬上银幕的计划吗？比较很多80都是看这个长大的。

您好，未来公司会积极布局影游联动的项目开发，感谢您的关注。

23、《天星术》拍了这么久，还有没有上线的可能？

您好，《天星术》是公司过往投资制作的作品，新的团队还在了解和评估当中。

24、怎么改善万达电影的盈利能力？

您好，在院线端，一方面，公司将结合市场情况以多种方式寻求扩大市场份额，提升盈利水平。一是通过继续加强影城营销能力，升级影城品质及客户服务。而是保障影院质量和盈利能力的前提下继续大力拓展直营影院；另一方面，公司将继续降本增效，优化成本管控机制，持续加强精细化运营，进一步提升经营效率。内容端，公司将同步加大影视剧投资力度，提升上游制作能力；与IP储备丰富的公司加强合作，孵化衍生品，提升非票收入；全面整合现有宣发资源，发挥全产业链优势。

25、想了解一下，公司一季度负债率下降了6%，具体是什么时间降低的负债，对二季度的财务费用有何积极影响？

您好，随着公司盈利水平好转及短期贷款到期，公司陆续偿还部分流动资金贷款，资产负债率相应下降，预计二季度贷款利息费用将同比下降。

26、公司商誉42.35亿元暂不存在减值风险的具体测算方法是什么？目前全球院线在复苏，为什么不考虑出售获取溢价，增厚利润？

您好，公司每年会根据《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的有关要求，聘请专业中介机构在每年末进行商誉减值测试，并根据测试结果确定是否需计提商誉减值。截至2023年12月31日，公司商誉余额为43.7亿元，其中

包括澳洲院线35.1亿元，影视板块8.6亿元。相关标的经营状况较好，可收回金额均高于账面金额，2023年度商誉无减值。

目前澳洲院线经营暂未完全恢复至正常水平，后续公司会根据长期发展战略以及本着股东利益最大化的原则来决定澳洲院线未来的发展计划。

27、公司存货有22亿元左右，这些存货是已经投资的影视项目么？澳洲影院每年能提供2亿左右利润，今年截止目前盈利情况如何呢？

您好，万达电影存货主要包含电影投资、电视剧投资，影城卖品衍生品等，详见2023年年报附注中所披露存货明细，2024年一季度存货结构未发生重大变化；澳洲院线受外部环境及通货膨胀影响，2023年实际利润约为人民币0.8亿元，随着海外市场的持续复苏，预计澳洲院线经营业绩将稳步恢复。

28、请问为什么货币资金由上期的31亿减少到本期一季度17亿？

您好，2024年一季度货币资金减少主要由于偿还了部分短期借款及增加了影视剧投资力度。

29、为什么公司观影收入的毛利率去年只有4.32%，业务相关的成本主要是什么？未来提升毛利率的空间有多大？

您好，观影收入业务相关成本除正常分账成本外还包含影院租金等，目前院线收入包括观影、广告、卖品及餐饮等4部分收入，综合毛利率近20%，院线盈利能力较好。

30、公司去年员工人数变化不大，但是管理费用增加2亿，请问增加在什么地方了？

您好，2022年受外部环境因素影响，全国影院频繁停业，公司各项管理费用均有较大节约。2023年电影行业快速复苏，公司营业收入及归母净利润实现同比大幅增长，管理费用恢复正常。得益于公司积极降本增效、创新经营，2023年管理费用仍较2019年下降4.32%。

31、公司2023年报，长短期借款一共35个亿，可是财务费用为何8个亿？

您好，财务费用8亿中主要包含长短期借款的利息费用3亿及根据新租赁准则确认的未确认融资费用5亿。

32、为什么24年Q1的扣非净利润比去年同期下降15%？

您好，2024年一季度扣非净利润为3.1亿元，较2023年一季度扣非净利润3.6亿元减少0.5亿，主要由于影视板块2023年一季度主投主控影片《想见你》取得较好的投资收益，而2024年一季度公司未上映主投主控影片。

33、公司一季度经营现金流为负，请问主要是什么原因？

您好，公司在一季度加大了影视剧投资力度，提升了上游制作能力。电影方面，除已经定档的《我才不要和你做朋友呢》《白蛇：浮生》《骗骗喜欢你》及《有朵云像你》之外，《误杀3》《我们生活在南京》《唐探1900》等影片均按照计划拍摄和制作；电视剧方面，《错位》《四方馆》预计将于年内播出，《我们正青春》《检察官与少年》《黑夜告白》《熟人作案》《黄卡》等剧集正在积极推进中。

34、请问公司目前可分配利润为负，是否需要等待每股可分配利润转正才进行利润分配？

您好，根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和《公司章程》等相关规定，鉴于截至2023年12月31日公司可供股东分配的利润为负值，不满足实施现金分红的条件，公司2023年度拟不进行利润分配。

公司将积极提升业绩，继续严格按照相关法律法规的规定，积极履行利润分配政策。未来将综合考虑利润分配相关因素，根据公司经营情况及资金需求，再行确定后续分红计划。

35、业绩承诺方在收到监管下发的《行政监管措施决定书》后，仍然未履行业绩补偿承诺。请问公司在保护中小股东利益方面，采取了那些举措？

您好，2024年1月股东大会至今，本公司已就业绩承诺补偿事项与业绩承诺方多次沟通，督促业绩承诺方履行业绩补偿义务。2024年3月25日，中国证监会北京监管局下发《行政监管措施决定书》后，公司向业绩承诺方发出书面督促函。据了解，相关承诺方已按照监管要求向北京证监局提交了书面回复，2024年5月，公司再次向业绩承诺方发出书面督促函，督促业绩承诺方履行业绩补偿义务。

公司将持续关注该事项的进展情况，并严格按照法律法规及时履行信息披露义务。

36、什么时候能让股票股价涨起来，这才是股东最关心的。

您好，近三年电影行业受外部环境影响较为严重，2023年随着电影市场不断复苏，公司各项经营业务稳步恢复，2023年盈利水平领跑全行业。

2024年公司将继续致力于做好经营业务，努力提高经营业绩，争取以更优异的业绩表现回馈广大投资者。同时，公司也会通过业绩说明会、交流会等方式加强与投资者的交流，更好传递公司价值，增进资本市场对公司价值的认同，使公司股价更好反映公司内在价值。

因上市公司股价走势受宏观形势、行业政策、产业前景、市场情绪等多方面因素综合影响，建议投资者综合考虑各方面因素谨慎做出投资决策。

37、长期来看，万达电影和儒意的同业竞争问题如何规划解决的？

您好，根据公司于2023年12月15日披露的《详式权益变动书》，实际控制人承诺，自股权转让完成起3年内，对于其旗下现有可能与上市公司存在同业竞争的情形，将持续采取积极有效措施，妥善解决相关事项。

38、请问万达和儒意有哪些合作的电影？

您好，公司过往与儒意合作的电影作品有《唐人街探案》（第一部）《父子雄兵》《热烈》等影片，后续合作项目请以公司发布片单为准。

39、请问公司能否以后在互动易提供股东人数？

您好，公司在信息披露方面为遵循谨慎公平原则，将在定期报告中披露股东人数，请届时查阅。

40、想问一下现在的股东人数？

您好，截至2024年4月30日，公司股东总数为93927人。

41、我想问下今年万达电影还会跟往年一样给予股东电影票福利吗？

您好，相关事项请以公司披露的公告为准。

42、控股股东股权质押是否有借出融券做空股市？

您好，控股股东不存在相关情况。

43、公司在影视观影淡季，是否可以推出策划，大型一城影院观影相亲线下活动，这样记解决社会男女相亲问题，也是回报社会责任，增加影院影响力的活动，一城一座万达影城相亲活动，也可以每天一座影城，线上线下一直播互动，一个城市相亲会认识，是挺好的

您好，相亲活动是公司持续在做的线下活动，广受年轻人欢迎。公司通过结合相应的档期/节日/电影等契机，联合世纪佳缘、珍爱网等相亲平台，举行丰富多样的单身人士社交活动。未来公司将不断开展创新性活动，增强年轻观众的参与度。

44、请问祁教授，管理层目前和您沟通顺畅吗？ 管理层是否有侵害股东利益？ 您是否有相应话语权？

2023年，本人严格遵守相关法律法规的规定，在工作中忠实、勤勉的履行独立董事职责，积极出席公司股东大会和董事会，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项的决策作出独立、客观、公正的判断，充分发挥了独立董事的作用。公司董事会、高级管理人员及相关工作人员重视与本人的沟通交流，在本人履职过程中给予了积极有效的配合和支持，使本人能够依据相关材料 and 信息，作出独立、公正的判断，不存在拒绝、阻碍或者隐瞒相关信息，

	干预本人独立行使职权等情况。
附件清单 (如有)	无
日期	2024年5月15日