

证券代码：300027

证券简称：华谊兄弟

## 华谊兄弟传媒股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20121203

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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input 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	国泰君安高辉、富国基金袁兵兵、大成基金李博、广发证券赵宇杰、东方基金张洪建、申万菱信基金薛蕴哲、海通证券陈通等
时间	12月3日上午8:30-9:10
地点	电话会议形式
上市公司接待人员姓名	董秘胡明、财务总监丁琪、证券事务代表匡娜
投资者关系活动主要内容介绍	针对近期投资者关心的话题进行交流,具体内容详见附件
附件清单(如有)	2012年12月3日电话沟通会 会议纪要
日期	2012年12月10日

## 附件:2012年12月3日电话沟通会 会议纪要

会议方式：电话会议

会议议题：针对近期投资者关心的话题进行交流

参会人员：董秘胡明、财务总监丁琪、证券事务代表匡娜

胡明：

1.一九四二的票房和整体预期。(36%排片,首周末1亿5,档期比较充分,12号有《人在囧途》,20号《12生肖》。一九四二的营销宣传非常到位,可能给人印象是有很高的市场预期。但这不是电影从题材内涵等方面来看,是一部经得起时间考验的电影,但和当下社会底层观众的期待和喜好有些差别。所以现在的票房情况参考了金陵十三钗和龙门飞甲,规模应该差不多。)

2.上周五二级市场的表现。二级市场很大的分歧,6家机构在卖,更多机构在接,整体机构持仓量没有太大变化,在总股本的1%以内。我们的解读是市场分歧比较大。

3.长一点的时间表。2013年业绩会怎样?我们正在做下一年度预算。13年计划会有8部电影,具体片单还没有出来。增长点更多会来自新业务布局,包括新媒体和文化旅游板块。

*提问:1942有党支部包场怎么看。首周1.3亿是否合理?连续几年4季度的情况。*

胡明 影院反馈,团体票的购买是正向的。首周末获得精英阶层和主流人群非常一致的认可。电视台、人民日报都给很多免费宣传。口碑发酵需要一个过程。因为电影消费人群以底层为支撑。我们觉得这个电影能沉淀下来,经得起时间考验的话,对华谊和冯导的品牌都是不错的结果。

电视剧一直是在4季度是结账高峰期。包括《大地震》等几部戏会形成收入。

*提问:13 年财务费用能否降低？*

胡明：财务费用要看创业板再融资总体政策，如果能开闸的话，财务费用能减少。届时，如有重大的并购项目的话，也可能会考虑增发的模式。

*提问：一九四二低于预期吗？*

胡明：冯导说：我押上我 12 年的口碑来赌这个电影。因此我们都理解这不是一部流行的作品，是一部时间考验的作品。因为是严肃的电影，我们在营销上的工作要做得多一些。但为什么要做？作为一家内容制造公司，我们希望过五年十年回头看，能有能沉淀的作品，对公司品牌和社会责任都是有必要的。作为上市公司，我们又对股东有责任，所以我们用业务组合来达成平衡。

*提问：停发密钥的事。*

胡明：这是上下游一直都有的利益矛盾和冲突。偷票房屡禁不止，我们非常头疼。在有话语权的时候，我们要有一定程度的监管。停发密钥其实是谈判手段，现在也都发放了。如果不做的，这些本是追不回来的。这是长期斗争的过程。

*提问：明年电视剧业务规划？精品剧会有什么考虑？*

胡明：准确的片单还没有出来。大概明年要比今年要多几部戏。电视剧这两年的格局是精品剧越来越强势，供不应求，行货销售压力反而变大，因此我们 13 年的重点还是在精品剧方面。

*提问：电视有没有商务运作上、财务上的提升？*

胡：电视剧业务的执行力还是需要提高。这两年由于比较多的资金进入电视剧的领域，比如上市和将上市的公司都在做电视剧，和艺人、电视台的合作都有微妙的变化。我们内部也希望 13 年上台阶。

*提问：1.明年的增速是业务的还是总体的？授权收入是多少？*

*2.收购 GDC 成本很高，利润贡献有多大？*

胡明：1.是总体的收入。13 年授权会有不错的收入，上海和苏州都有，海口观澜湖项目进入销售期。

2.GDC 第一是盈利情况很好，有分红，覆盖利息是够的。二是希望有业务合作和新的尝试。在财务上没有压力。

*提问：网络黑水情况怎么看。对这个商业环境的运营措施怎么看？*

胡明：同档期其他发行方抹黑对手很常见，在 1942 上不是第一次遇到。我们的处理：1.我们自己不会用这些手段。2.我们希望占领主流渠道，发出主流的声音，也有同盟和合作伙伴，会对这个现象提出批评，比如这次也是有伙伴出来帮我们说话。但我们没有担心。一个电影有不同声音出来是很正常的事情，也不会有很大的损失。

*提问：少年派接下来的排片如何？对 1942 影响多大？*

胡明：少年派和我们预估的差不多。我们推迟一周上映就是为了避开少年派同时上映，我们的判断主要竞争对手是少年派，两个戏的后劲都比较强。去年龙门飞甲和金陵十三钗也遇到这种情况。

提问：上周五的事件我们认为是大家对明后年的预期看不清楚，所以对一九四二消息这么敏感。我的疑问是：1.海外电影冲击会越来越大，华谊有什么措施？2.明年业绩不够清晰，没有非常明确的增长点。

胡明：都是整体策略的问题。今年国产片的比例从 50%多降到全年也就 40%多，行业受海外电影冲击肯定是有的。前一两年我们都在做衍生，在电影业绩不够的时候都能很快顶上来。

提问：明年（业绩）增长大头是什么？

胡明：电影和衍生都会有直接增长。