

2013年6月5日机构调研 会议纪要

会议地点：北京

会议议题：麦格理证券—华谊兄弟沟通会

参会人员：董事会秘书胡明女士

会议总结：

- 公司目前专注于 3 项业务：电影制作、电视剧制作和艺人经纪业务
- 中国每年生产 500 部电影，但是只有 100 部得以在电影院上映。排名前 20 的电影贡献 60-70%的收入；国产和好莱坞电影平分天下
- 私营企业如华谊兄弟、北京光线传媒和博纳电影表现突出。中国本土票房收入已超过日本达到 180 亿人民币，但仍落后于美国（100 亿美元）
- 公司 2012 年票房收入 21 亿人民币。预计 2013 年全国总票房可达到 210-220 亿人民币，而华谊兄弟可保持其 10-15%的市场份额（包括引进片）
- A 股上市的电视剧制作公司有华策影视、新文化和华录百纳。电视剧制作市场约 70-80 亿人民币，华谊兄弟拥有 5-6%的市场份额
- 预计接下去 12 个月行业内可能会出现更多兼并重组案例，因为许多申请上市企业已经不能再等。
- 经纪公司收取艺人收入的一定比例作佣金，与美国模式相似；相比之下，香港经济公司的模式是全额买断艺人收入
- 华谊兄弟目前运营 15 个电影院。此外与 3 大电信运营商签约在新媒体平台上提供内容
- 游戏业务，公司已投资 A 股上市公司掌趣科技
- 政策层面，对于地方卫星频道确实在收紧，但是对于网络运营商相对较宽松
- 认为过去 2 年视频网站间对于电视节目的竞争过于激烈，同意有泡沫因素。热门电视剧现在大概花费 200 万人民币一集
- 电视频道的广告投入正在放缓，但是对收视率高的卫星频道的广告位竞争仍然激烈，这将对广告价位有所支撑
- 我们希望 3 年后华谊兄弟的业务收入是这样的比例：现有业务将贡献 60%的收入，而新业务如游戏和游乐场将贡献其余的 40%。