证券代码：002292 证券简称：奥飞娱乐

**奥飞娱乐股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2019-006

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | 特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  现场参观 □其他 （电话会议） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 东方资管的林鹏、王延飞、周扬、刘可欣  新时代证券的赵琳、长城基金的杨维维、鹏华基金的贺宁  华安基金的张杰伟、易方达的章强、海通证券的毛云聪 |
| **时间** | 2019年8月28日 17:00-18:00  2019年9月3日 14:00-15:30  2019年9月5日 15:30-17:00 |
| **地点** | 公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书高丹女士，副总经理、CFO刘震东先生 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **公司基本情况介绍**   经过20多年的发展，奥飞娱乐目前已经积累并打造了众多知名IP，并构建了以IP为核心，集漫画、动画、授权、媒体、玩具、婴童、游戏、实景娱乐等业务的IP+全产业链运营平台。公司秉承开放的心态，在内容制作、形象授权、产品研发、渠道合作等领域建立了优质的合作伙伴阵容，采取股权、项目、业务等合作方式驱动跨界融合，进一步夯实公司“IP+全产业链运营”的核心竞争优势。  在室内乐园业务方面，目前已开设共10家门店，包括7家直营店，3家加盟店，分布在北京、广州、合肥、宁波、成都、江门等城市。其中多家门店运营成熟，实现正向现金流。奥飞欢乐世界计划下半年再开设超过7家新店，包括直营店和加盟店，重点扩张加盟店。  在室外乐园业务方面，主要以轻资产形式对外合作，并陆续取得进展。2019年5月，公司与重庆欢乐谷达成战略合作，将联手华侨城集团建成国内首个超级飞侠实景主题区，在极具特色的重庆“山地版”欢乐谷还原奇幻的超级飞侠动漫世界，项目预计于2020年与游客见面。现阶段，多个主题乐园项目正在洽谈当中。公司经过一年多对商业模式的摸索，逐渐形成经验，对未来比较有信心。  在学前教育方面，有超级飞侠学英语等项目。超级飞侠学英语是线上产品，主要通过向新媒体视频网站售卖版权和IPTV点播等方式进行变现，目前已经实现盈利。  在婴童业务方面，公司除了原有的“澳贝”品牌外，在2016年收购了Babytrend，主要是做儿童出行的童车，利润规模每年有大几千万。   1. **投资者与公司互动问答**   **1、能否简单介绍下公司的合伙人计划？**  答：新管理团队组建完成后，为了实现公司的管理突破，推动核心管理团队与公司长期成长价值绑定，推动核心管理团队从“经理人”向“合伙人”的思维转变，发挥经营能动性，主动承担公司长期发展责任，保障公司长期竞争优势，一起制定了这个合伙人计划。  主要方式是以未来每年考核业绩达标后，以利润的10%计提专项激励基金，用于购买股票。目前，公司管理层团队对该计划充满热情，对公司未来的经营发展充满信心。  **2、室内乐园体量目前是多大？**  答：目前体量不大，每间店大概是1000-3500坪。室内乐园“奥飞欢乐世界”目前只有10家，包括7家直营店和3家加盟店，公司对室内乐园的开设前期较为谨慎，目前已经找到比较清晰的盈利模式，后期会分阶段进行相应的扩店，主要以加盟为主。室内乐园对于公司是一个协同的枢纽，公司各业务如玩具、舞台剧、学前教育产品等可以在乐园中产生协同。  **3、玩具和游艺设备每个商场自己都可以采购，奥飞的核心竞争力是什么？**  答：公司的核心竞争力是IP形象，在K12领域，拥有以“超级飞侠”、“喜羊羊与灰太狼”、“萌鸡小队”、“巴啦啦小魔仙”、“铠甲勇士”、“贝肯熊”、“爆裂飞车”、“菲梦少女”等为代表的儿童IP资源库。同时，“奥飞欢乐世界”也协同了奥飞其他各业务，如舞台剧演出区、嘉佳卡通电视栏目活动等，同时，乐园项目还原动画内容场景，让孩子身临其境，更有亲切感。  **4、奥飞动画电影的排期是怎样的？未来对于电影有何计划？**  答：《贝肯特工熊2》预计在2020年元旦期间上映；《萌鸡小队》预计在2020年六一儿童节期间上映；《铠甲勇士》预计在2020年国庆期间上映；2021年预计有《喜羊羊与灰太狼》、《超级飞侠》上映。公司未来会在儿童电影方向发力，后面的儿童电影上映会比之前的频率对比前些年会高很多，电影的成本可以从票房和其他变现渠道如玩具销售、衍生品授权中回收。  **5、公司动画制作的成本主要是哪些？**  答：公司动画制作的成本主要为动画设计人员的人工、动画制作、3D等技术、配音、后期等各环节产生。  **6、潮流和长线玩具的区别？**  答：奥飞潮流玩具基本是竞技类玩具，潮流类产品对应的动画内容主要通过玩具进行变现，需要大力推广活动，收入波动性大，周期相对短；长线玩具如超级飞侠、巴啦啦、萌鸡小队、机灵宠物车等，靠高品质的IP内容来吸引受众，通过玩具、授权、新媒体播片等方式进行变现，收入平缓。  **7、现在玩具这块经过调整是否比较平稳？现在中长期的规划是怎样的？**  答：目前业务经过相关调整后比较平稳，但公司将继续严控费用。玩具产品方面，公司未来陆续会增加新产品线，9月16号新IP“机灵宠物车”推出，还有另外2个新的潮流项目在推进中，长线产品项目保持原有节奏。未来每年保持相对稳定的5-8个项目。同时，公司渠道上也有相关的变革，电商交给了专业的线上电商团队管理运营；现代渠道占比逐渐提升。在信息化方面，公司已经筹划打造会员体系平台，后续会基于乐园业务做大数据收集和分析，信息化也将打通所有产业的体系，会员在奥飞或旗下供应商、经销商等渠道进行消费都可以在会员平台上进行积分，形成生态圈。Babytrend未来将开发新兴国家的市场，也会逐渐开发电商渠道，未来将会跟国内婴童玩具“澳贝”产生协同，带领“澳贝”走出去。  **8、目前的管理层情况是怎样的？**  答：何德华先生担任总裁，全面负责公司的日常经营及全球玩具事业线、战略拓展事业线（含授权业务、儿童电影、动画制作、舞台剧等内容业务）、嘉佳卡通、室内主题业务及室外主题业务等各项业务，刘震东先生担任公司副总经理，兼任CFO，分管IT与流程管理部、游戏、投资等业务，王龙丰先生担任公司副总经理，兼任法务与知识产权部总监，高丹女士担任公司董事会秘书。  **9、各项商誉目前的情况是如何？**  答：公司每年都会对相关资产进行测试。2019年上半年管理层每半个月都会跟业务部门进行会议沟通和跟进各项商誉的情况。各项大额商誉情况如下：  Babytrend项目：约占4.9亿，2019年上半年业绩表现理想，整体呈增长趋势；  “喜羊羊”项目：约占5个亿，每年都有几千万利润，1月推出《喜羊羊与灰太狼之羊村守护者》表现良好；  韩国FunnyFlux动画项目：约占2.4亿，该经营主体涉及到的“超级飞侠”及“萌鸡小队”项目经营数据良好，未来也持续有规划新的国际化项目；  有妖气项目：约占4.5亿，资源型平台，目前公司总裁直管，已经派驻专业团队进入，目前经营稳定，IP产业化内容项目规划清晰，平台持续运营，且资产市场价值良好；  爱乐游项目：约占1.5亿，团队早期开发的“雷霆战机”在14-16年为公司带来过几个亿的利润。目前，该主体旗下的《风暴岛》游戏已经拿到批文，且确定了与大的发行平台的合作。7月上线项目月流水良好，未来项目已有规划，经营情况良好。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2019年8月28日、2019年9月3日、2019年9月5日 |