

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：2025-002

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 ☐现场调研 ☐其他
参与单位名称	线上参与公司 2024 年度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 05 月 16 日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员	总经理 蔡晓东 独立董事 刘娥平 财务负责人 孙靓 董事会秘书 高丹
投资者关系活动主要内容介绍	公司在价值在线（https://www.ir-online.cn/）网络互动平台召开了 2024 年度业绩说明会，与投资者进行沟通和交流。本次会议主要内容如下： 1. 由于美国关税的影响，在产能规划上，要怎么规划婴童用品国内、越南、泰国等产能分配，在毛利率上，不同的海外生产基地与国内生产基地的差异有多少？产能调整后，影响毛利率会多少？ 答:尊敬的投资者您好！公司已积极采取相关措施应对关税问题，其中泰国工厂按此前规划已完成生产线扩充，公司视情况逐步增加泰国工厂的供货比例，以增强供应链抗风险能力。鉴于海外供应链相关工作处于起步阶段，物流运输、供应链管理等 方面正在逐步完善，关于生产效率、毛利率等数据情况需运营稳定后方能确定。 2. 玩具销售业务营收下降的主要原因是什么？ 答:尊敬的投资人您好！2024 年度公司玩具销售业务营收下降主要受学龄前玩具 超级飞侠的影响较大。 3. “超级飞侠”系列的玩具销售情况理想吗

答:尊敬的投资人您好!2024 年度超级飞侠玩具收入达成确与预期有较大差异。

4. 24 年净利润大幅度下滑 404.66%的原因是什么

答:尊敬的投资人您好!公司 2024 年度净利润大幅下滑主要原因是对商誉、长期股权投资等长期资产计提减值损失造成的影响。若剔除该非经营性减值因素影响,公司扣除长期资产减值损失以及扣除非经常性损益后的归母净利润与营业收入的变动情况保持匹配,主营业务盈利能力总体稳定。

5. 您好,潮玩业务方面,贵公司与米哈游、网易、腾讯、叠纸心意等知名企业品牌达成合作中,公司主要承担任务是哪些?目前在营收方面贡献是多少?潮玩业务未来市场竞争力可能加大,公司近两年布局此业务,目前,此类业务市场份额占有率是否有优势?未来相关业务发展有什么计划?

答:尊敬的投资者您好!潮玩业务方面,公司与米哈游、网易、腾讯、叠纸心意等知名企业的合作属于版权授权合作,公司通过获取其版权授权,开发相应的潮玩产品。公司潮玩业务以“玩点无限”品牌运营,以“叠叠乐”、“糖果粒”等品类为核心,并逐步拓展毛绒、挂饰等新品类,其中“叠叠乐”品类市占率靠前,公司潮玩业务属于内部孵化业务,目前属于起规期向规模期发展阶段,占公司整体营业收入不足 10%,未来通过强化已有细分品类优势、提升产品可玩性、扩大品类和渠道等方式不断扩大销售规模。

6. 随着“国潮”的兴起以及对传统文化的重视,公司拥有很多大 IP,在挖掘传统文化元素、打造具有中国特色的动漫产品方面有哪些计划?

答:尊敬的投资人您好!奥飞在 IP 内容创作中始终坚守“讲好中国故事、传承中国传统文化”的初心。比如从传统文化提炼英雄特质,以中国元素设计《铠甲勇士》;《超级飞侠》挖掘各地传统文化融入剧情;《喜羊羊与灰太狼》通过家族体系体现传统家族与亲情观念。

7. 您好,贵公司结合 AI+IP,加快创新融合发展,从 AI 玩具类产品看,目前需求端是怎样的趋势?AI+IP 在是否在电视媒体和动漫影视端有所助益?能否分享一下具体情况?

答:尊敬的投资者您好!公司积极拥抱 AI,以自有国民 IP 与 AI 结合,在 AI+IP

应用端加速打造产品，自年初开始首批 AI 智能喜羊羊开始批量销售，目前已经迭代超 3 代产品，今天 AI 智能懒羊羊已经电商开始销售，预计下周 AI 智能喜羊羊产品即将上线，同时下个月也有新品发货，相较去年，AI 玩具类产品需求比去年有明显增长趋势。

8. 您好，请问贵公司实体产业婴童用品北美地区是否受关税政策影响，未来增量预期短期内是否会呈现负增长？此版块发展有什么对策或战略？

答:您好，公司实体产业婴童用品北美地区有受关税政策的影响。公司已经通过开拓海外供应链、降本、提价、拓展全球销售区域等各对策尽量降低影响。婴童用品为孩童刚需必选消费品，公司相信关税影响只是阶段性的，假以时日业务都会回归正常发展状态。

9. 方便告知下公司股东户数情况吗

答:尊敬的投资者您好！根据公司披露的《2025 年第一季度报告》，2025 年 3 月 31 日公司股东总数为 137,600 户。截至 5 月 9 日，公司股东总数与一季度末基本持平。

10. 24 年推出的多部动画作品，比如“超级飞侠”第 16-17 系，“铠甲勇士”第六季等作品市场反馈怎么样，收视率、播放量以及用户口碑等数据表现怎么样？

答:尊敬的投资者您好！公司在 24 年推出多部精品动漫作品，其中“喜羊羊与灰太狼”《心世界奇遇》、“萌鸡小队”第五季荣膺 2023 年度国家广电总局优秀国产电视动画片，“超级飞侠”第 16 季《电能集结》荣膺 2024 年第二季度优秀国产动画片，“铠甲勇士”第六季播出期间持续引发话题热议，获得较高关注度。

11. 有没有用直播带货、短视频营销来推广公司

答:您好！奥飞娱乐积极拥抱直播带货与短视频营销的推广模式。公司主要通过抖音、小红书、B 站直播，并通过打造短视频、UGC 互动等内容搭建 IP 矩阵，强化 IP 的场景化传播，以内容反哺品牌曝光与电商转化。

12. 公司 24 年扣非归母净利润-2.87 亿元（yoy-610.72%）主要原因是什么？

答:您好，公司 2024 年度出现亏损，主要系长期资产计提减值损失所致（2024

	年计提长期资产减值准备合计 3.43 亿元，其中商誉减值准备 2.15 亿元、长期股权投资减值准备 1.24 亿元)。若剔除该非经营性减值因素影响，公司扣除长期资产减值损失以及扣除非经常性损益后的归母净利润与营业收入的变动情况保持匹配，主营业务盈利能力总体稳定。 13. 2024 年业绩整体情况怎么样，麻烦详细介绍一下 答:您好，公司 2024 年度出现亏损，主要系长期资产计提减值损失所致（2024 年计提长期资产减值准备合计 3.43 亿元，其中商誉减值准备 2.15 亿元、长期股权投资减值准备 1.24 亿元)。若剔除该非经营性减值因素影响，公司扣除长期资产减值损失以及扣除非经常性损益后的归母净利润与营业收入的变动情况保持匹配，主营业务盈利能力总体稳定。 14. 公司产品业务中动漫影视和电视媒体收入分别涵盖哪些方面，其增长率分别是 13.54% 和-87.84%，原因是什么？ 答:您好！公司影视类业务主要包括内容发行收入、IP 版权收入、动画电影收入等类别，主要是“喜羊羊与灰太狼”相关动漫作品发行收入、IP 版权业务收入同比增长。公司电视媒体业务收入主要来源于原控股子公司壹沙（北京）文化传媒有限公司的广告服务收入，2024 年初公司将北京壹沙股权全部转让，自 2 月份起北京壹沙不再纳入公司合并报表范围，因此电视媒体业务同比下滑。
本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 16 日