

证券代码：000917

证券简称：电广传媒

湖南电广传媒股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20220925

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	兴业证券李阳、杨尚东、罗悦纯、上海名禹资产陆东东、深圳嘉谟资本石玉婷、北京人寿保险祁朝瑞、阳光资产王润川、杭州白犀资产周宝杨、博时基金曾鹏、上海名禹资产刘宝军、福建七匹狼实业苏凤森、中信保诚基金郭梁良
时 间	2022年09月25日下午15:30-17:00
地 点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书谭北京
投资者关系 活动主要 内容介绍	<p>主要交流内容：</p> <p>1.公司基本情况介绍</p> <p>电广传媒 1999 年上市，是“中国传媒第一股”。上市以来至 2015 年，公司业务由单一广告业务向有线网络、投资、文旅、影视节目制作等多领域发展，取得了一些成绩，但也于 2015 年达到阶段顶点，2015 年后，有线电视业务出现用户净流失，经营业绩快速下滑。公司在谋求转型发展的过程中加大的影视业务投资、并通过并购方式进军互联网新媒体领域，并由此背上了沉重的包袱。</p> <p>2020 公司全面梳理业务，重新确立发展战略，明确了“文旅+投资”的发展方向。同时于 2020 年全面出清包袱：有线业务参与国网整合、推动有线集团近 5000 人的事业编人员问题的解决、全面退出影视节目内容制作业务领域、清理并关停相关互联网新媒体公司等一系列有效措施。公司基本面发生了深刻变化，从一个多元化、亏损面广的上市公司，蜕变成一家战略清晰、产业聚焦，资产质量良好的有发展潜力的优质企业。</p> <p>2021 是一个新起点，2021 年公司净利润 3.3 亿元，实现近 5 年最好业绩。</p> <p>2022 年上半年，公司业绩有所下滑，主要是由于资本市场影响，公司创投业务主动放缓了退出节奏。但公司基本面没有影响，发展前景依然良好。</p>

2.公司发展文旅业务的优势

(1) 公司在文旅产业方面的丰富的运营经验和专业能力。公司很早就树立了“按照文化产业的规律来经营旅游产业”的理念，并在产业实践中取得了亮眼的成绩。凭借极强的文化活动策划创意能力和营销能力，旗下长沙世界之窗主题乐园，自 2004 年实现盈利后，连续十多年快速健康增长；公司旗下的五星级酒店——圣爵菲斯大酒店，连续两年经营创收居全省行业第一，荣获湖南省文明旅游先进单位和携程网最受欢迎酒店金奖等荣誉称号。长沙世界之窗及圣爵菲斯大酒店在近几年在受疫情严重影响的情况下仍然实现了盈利，体现出良好的运营能力和抗冲击的韧性。

(2) 湖南广电拥有独特的 IP 资源和媒体资源优势。

迪士尼、环球影城这两大国际文旅巨头发迹于文化传媒产业。湖南广电强大的宣推能力和内容制作能力是文旅产业发展的天然优势。湖南广电《爸爸去哪儿》《中餐厅》《向往的生活》《奇妙的朋友》等优质节目助推了广州长隆、宁夏沙坡头、云南普者黑、重庆武隆等一大批旅游目的地迅速成为打卡地、旅游热点。公司背靠湖南广电，将充分利用湖南广电优质 IP 资源和媒体宣推优势，进行文旅深度开发，实现传媒和文旅的深度整合，打造独具湖南广电特色的爆款文旅产品。实现湖南广电 IP 的线下变现。

(3) 政策大力支持。公司“文旅+投资”战略已列入了《湖南省“十四五”文化和旅游发展规划》，湖南省是文化强省也是旅游资源大省，今年以来，湖南省把支持发展文旅产业提升到了前所未有的战略调度，湖南省每年将举办一次旅游发展大会，助推文旅产业。日前，湖南省出台了《关于加快建设世界旅游目的地的意见》，提出到 2025 年，全省旅游总收入达到 1.1 万亿元以上，接待游客 7.5 亿人次以上，旅游增加值占地区生产总值的 6.5%，这些为公司提供了极为有利的战略发展机遇。

(4) 公司的市场化运作意识。

公司在人才激励机制和产业化运作方面拥有非常强的市场化意识，同时投资业务的成功运作经验和专业能力也将助力文旅业务的拓展。

3.近期的文旅项目落地情况如何？

近期已签订湘潭万楼、益阳茶马古道、汨罗屈子文化园。这些项目我们将成立合资公司负责项目的投资和运营，我司出资方面占小部分并负责运营，在收益分配方面占大部分，这些项目都属已经有较强的基础，较为成熟，后续投资不大，通过公司的产品赋能、运营赋能、宣推赋能，见效会很快。后期还会结合芒果乐园概念，推出芒果系列产品。芒果城项目作为省重点项目，内部道路建设已经获得批准，将近期启动道路建设。

4.公司利润的主要来源

公司目前的主要利润来源于投资板块，投资板块利润主要来源于几个方面，一是达晨财智的净利润贡献，二是电广传媒作为基金 LP 的收益分配，三是电广传媒跟投/直投项目的退出收益；文旅存量业务目前体量较小，主要是圣爵菲斯大酒店和长沙世界之窗，随着湘潭万楼、益阳茶马古道、汨罗屈子文化园等投资周期短、见效快的新项目落地，预计未来一两年内文旅业务增量利润将逐步体现；另外广告业务也在积极寻求增量利润，目前新拓展的信息流广告业务来势较好。游戏板块已经比较稳定了，每年利润贡献大约 1 亿元。

	<p>5.投资利润有没有可能减小波动?</p> <p>投资板块利润受基金管理规模、投资成功率、二级市场波动、退出节奏等方面影响，业绩有一定波动性，目前达晨财智基金管理规模在稳步提升，达晨财智投资成功率一直保持行业领先，近日，36 氪创投研究院发布 2022「本土市场」、「白马/黑马」、「最受 GP 关注 LP」投资机构行业头部排名，电广传媒旗下达晨财智上榜多个榜单，在中国本土市场 IPO 贡献投资机构中排名第 2，从基金管理的实际收益来看，总体年化投资收益率超过 20%。同时，近几年公司对投资板块支持力进一步加大，基金配投持续加码，预期后续将对公司业绩持续构成主要支撑。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 09 月 25 日