

广东金马游乐股份有限公司
投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2023年8月30日 10:00-11:00
地点	线上会议
参与单位名称	<p style="text-align: center;">（排名不分先后）</p> 财通证券、汇添富基金、承珞资本、中和资本、建投资管、中欧基金、金鹰基金、中海基金、丰和正勤、嘉合基金、英大自营、中和资本、上投摩根、鑫元基金、华富基金等
公司接待人员姓名	金马游乐 副总经理兼董事会秘书 曾庆远
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要交流内容：</p> <p>（一）公司主要业务及 2023 年半年度报告情况介绍</p> <p>广东金马游乐股份有限公司是一家专业从事大型游乐设施、虚拟沉浸式游乐项目研发、制造、销售、安装及创新文旅终端项目投资、规划、建设、运营、赋能于一体的综合型文旅企业，是中国游乐装备制造业内首家 A 股上市公司，也是行业公认的龙头企业。</p> <p>2023 年上半年，随着政策不断调整优化，挤压的文旅需求集中释放，公司所处的文旅行业加速回暖，产品交付速度相较过去三年明显加快，公司营业收入相较 2022 年同期增长 106.48%，归属于上市公司股东的净利润同比增长 1,072.59%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长 3,789.17%，呈现出较好的恢复性增长态势。与此同时，在行业复苏的背景下，线下展会和商务交流活动恢复，公司陆续参加了国内外多个展会，进一步加大包括东南亚、中东、南美、非洲等新兴市场拓展力度，取得了良好的市场反响。</p> <p>当前，公司积极实施以游乐为核心的“制造+文旅”双轮驱动发展战略，一方面，持续加快科技成果的转化及应用，研发出大型电磁弹射过山车、影视悬挂弹射过山车、翻转式飞行影院等创新产品，实现进口替代，引领行业发展；针对目前市场需求，同步研发移动式设备等新产品，满足大众市场需要，进一步提升市场占有率。另一方面，公司继续加快孵化业务落地，首个自有 IP 亲子类项目于 2023 年 1 月</p>

正式开园，目前正推进其他两个项目的设计及建设；在原有成功运营项目基础上，不断总结经验，强化与相关合作伙伴间的合作关系，进一步加速其他嘉年华项目在全国各地的布局与落地。

（二）互动交流

1. 问：公司 2023 年半年度有 1400 多万的资产减值，未来是否还有其他资产减值？

答：上述提及的 1,400 多万主要为应收账款的资产减值，是公司根据会计准则要求，以预期信用损失为基础，对相关应收款项进行的计提损失准备，是按账龄组合进行的计提，不是单项计提。

为准确反映资产情况，根据相关会计准则规定，公司在每期资产负债表日重新计算相关信用及资产减值损失，因此，未来可能还会形成减值准备的增加或者转回。

2. 问：目前在手订单情况？

答：目前公司在手订单充沛，下半年将结合各客户场地情况及交付需求积极推进产品交付，努力实现预期经营目标。

3. 问：目前行业发展趋势情况？沉浸式产品未来增长趋势？

答：随着政策调整优化，人员正常流动恢复，公司所处的文旅相关行业总体表现出高开稳走、加速回暖态势。受过去三年及当前宏观经济波动影响，近郊游、周边游、短途游等运用碎片化时间出游成为文旅消费的重要特征，文旅项目进一步加速向二三线城市下沉。现阶段，各种创新运动形式的机动类游乐设施产品、融合多种文化元素、实现虚拟和现实无缝对接的虚拟沉浸式游乐项目产品均有非常广阔的市场空间，国产游乐设施正加速实现进口替代；与此同时，结合市场变化，公司也研发了系列高品质、高性价比的产品用于拓展相关目标市场。

2023 年上半年，公司虚拟沉浸式游乐项目产品实现营业收入 21,333.65 万元，相较 2022 年同期上升 249.77%，公司认为，未来虚拟沉浸式产品能够达到并超越大型游乐设施产品在公司营业收入中的占比。

4. 问：目前海外市场拓展情况？

答：公司设有国际事业部、中国香港及欧洲子公司，在东南亚、北美及拉美设立了销售服务渠道，进一步加大了欧美等传统高端国际市场、东南亚、中东、非洲、南美等新兴市场的拓展力度。2023 年上半年，公司及子公司国际业务团队分别参加了阿联酋、俄罗斯、新加

	<p>坡、沙特的行业展会，展出多项明星产品，取得了良好的市场反响。</p> <p>5. 问：定增项目落地时间规划？</p> <p>答：公司将结合宏观经济及行业市场需求情况分阶段推进华中区域总部及大型游乐设施研发生产运营基地项目建设，项目一期计划在2024年底建成并投入使用。</p> <p>6. 问：上半年虚拟沉浸式产品毛利率下降幅度较大的原因？</p> <p>答：2023年上半年虚拟沉浸式产品毛利率有所下降，一方面是公司前期为开拓市场，获取具有一定规模的订单，对其中的部分产品给予了一定优惠；另一方面，公司本期交付的多为提供整体方案、由公司负责总包建设的项目，为加快项目交付进度，公司内容制作、软件开发、钢构件制作、整体包装等委外制作部分相较往年同期明显增加，导致相关产品当期毛利率出现一定变化。</p> <p>未来，公司产品的综合毛利率会趋于稳定，随着部分规模化批量化产品投产，部分产品毛利率虽会有所下降，但整体规模会相应增长，规模优势有望进一步凸显。</p> <p>7. 问：上半年经营现金流为负的原因？</p> <p>答：参照公司历史情况，各期经营活动产生的现金流量净额出现一定幅度波动为正常情况，主要原因为公司当期现金流入减少或现金支出增加所致。2023年上半年，受宏观经济影响，部分大型集团型客户内部付款结算流程审批时间延长，出现部分预付款、进度款、质保金等款项延迟支付情况，直接影响当期经营活动产生的现金流量净额。对此，公司已及时采取有效措施加快相关款项回款进度，当前各款项回款进度已有所加快。</p> <p>8. 问：存量园区设备升级改造情况？</p> <p>答：近年，存量文旅项目及传统景区逐步进入更新改造周期，持续推进对部分原有设备的更新替换或改造升级。公司产品相较该部分园区过去采购的进口产品，具有较高性价比优势，受到相关园区的青睐。未来，随着相关存量项目升级改造的持续推进，将带来巨大的市场空间，公司也将一如既往为相关客户提供优质的游乐产品和服务，助力客户园区品质提升。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年8月30日