

2021年8月25日

2021年中期 业绩发布会演示稿



免责声明

本业绩演示所用的材料仅供阁下作参考用途。本文件的目的是提供、而您也不应依赖本文件提供对于公司的财务或业绩状态或前景的完整的或全面的分析。本文件包含的信息和意见截止于本文件的日期，并可在不另行通知的情况下进行更改。

本文件中并不包含、也并不应当被依赖为一项有关过往或未来的承诺或陈述，并且您也不应当依赖本文件中包含的书面或口头的信息的公平性、准确性、真实性、完整性或正确性。并且，本文件中的任何内容均不得被解释为法律、业务、税务或财务建议。

对于本文件中包含的信息或意见的公平性、准确性、真实性、完整性或正确性，均没有任何明示的或暗示的陈述或保证，也不得进行任何依赖。本公司及其各自的任何控股公司、子公司、关联业务、控制人或关联公司，以及它们各自的董事、管理人员、合伙人、雇员、代理人、顾问或代表，均不承担因直接或间接使用、依赖或分发本文件或其内容而产生的或以其他方式与本文件相关而产生的任何责任（不论是疏忽或者其他）或以任何其他方式发生的损失。

主讲人介绍



刘小枫

董事会主席兼首席执行官

- 拥有约**20年**媒体行业经验
- 制作及/或发行超过**20部**、逾**1,000集**的剧集
- 率先推出「**先网后台**」的播放模式
- 率先提前与**网络视频平台**合作，从而**把握平台崛起带来的机会**
- 在行业内首先采取**平台型业务模式**，整合**优质行业资源**
- **2020年度**全国广播电视和网络视听行业领军人才



翟芳

执行董事兼首席运营官

- 在**股权投资及管理**方面有超**10年**的经验
- 曾就职于**阿里巴巴影业集团有限公司**（股票代码：**1060.HK及S91.SGX**）的附属公司**中联盛世文化（北京）有限公司**、**上海复星创富投资管理有限公司**和**平安资产管理有限公司**

目录



业绩汇报

第五頁

第一章



财务表现

第十頁

第二章



未来展望

第十五頁

第三章

第一章 业绩汇报

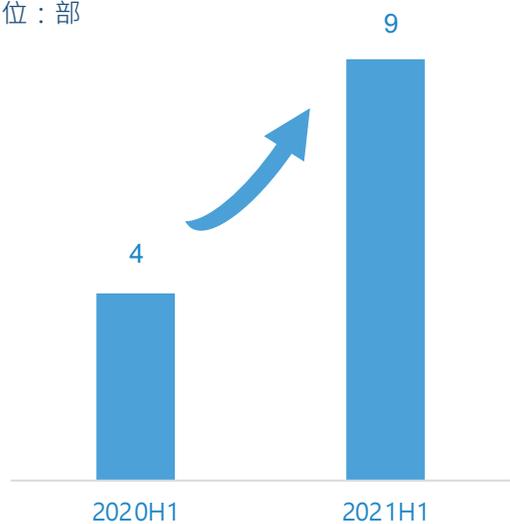


业绩概要

- 通过持续深化平台型运营模式、充分发挥自身品牌影响力，高效整合行业内优质资源，在工业化生产模式的推动下实现了内容产量规模化，使得播映剧集数量、收入规模和利润水平得以快速增长

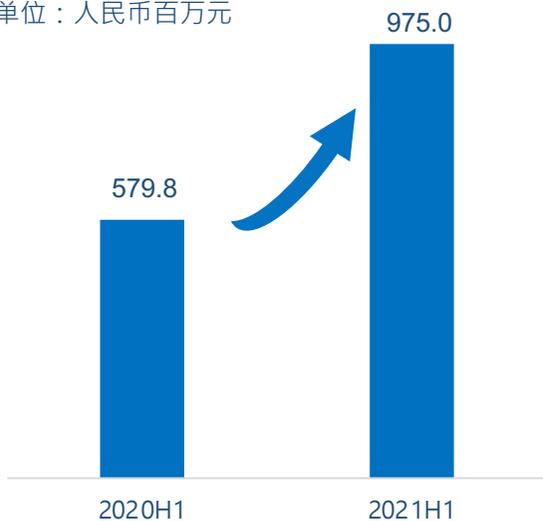
剧集播出数量同比增长125%

单位：部



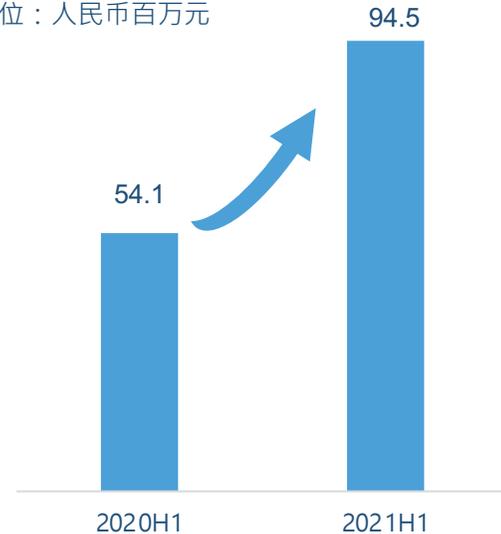
收入同比增长68.1%

单位：人民币百万元



净利润同比增长74.5%

单位：人民币百万元



规模化效应凸显，“大中台”服务完善

多元化IP储备及变现能力

- 截至2021年上半年，公司拥有13份原创IP，以及34份改编IP，内容涵盖青春校园、偶像甜宠、现代职场、家庭伦理、古代爱情、历史题材等
- 公司持续开发优质IP内容，包括远在的《请君赐轿》、寐语者的《在寂与寞的川流上》，以及马伯庸的《两京十五日》等

工业化生产能力

- 公司不断增强工业化生产能力，标准化制作生产流程、专业化各产业链环节分工
- 不断探索研发虚拟拍摄及后期视效管理，发展智能制作

内容高效开发及规模化生产



平台型运营模式持续深化

资源整合能力

- 持续发挥平台型运营模式的优点，高效的将编剧、导演及演员、制作工作室、品控专家及宣发渠道等关键资源整合至完整的生态系统
- 2021年上半年，公司已成功与头部的编剧和导演成立2家联合经营主体，未来共同开发优质头部内容

品牌影响力

- “甲证”持有机构：连续五年成为《电视剧制作许可证（甲种）》持有机构（2021-2023年度41家持证机构之一，江苏省唯一的非国有企业持有机构）
- 剧集荣誉：《石头开花》和《局中人》分别获得江苏省广播电视局颁布的2020-2021年度江苏电视剧奖以及环球时报评选的“环球推荐剧集”
- 创始人：创始人刘小枫被国家广播电视总局评选为2020年度全国广播电视和网络视听行业领军人才

2021年上半年已播剧集列举

- 随着公司内容规模化效应的体现，2021年上半年共播映9部剧集，相比2020年同期播映4部剧集，增长5部



灵域

主演：范丞丞、程潇

播出：2021年1月

类型：神话新武侠

简介：讲述了失忆少年秦烈在经历种种艰险之后，同青梅竹马的凌语诗等一众小伙伴们，一起在灵域逐渐成长、开启新征程的故事



一起深呼吸

主演：戚薇、杨祐宁

状态：2021年3月

类型：援外医疗群像

简介：讲述了一支中国援外医疗小分队，在充满未知与失控的海外孤岛，挑战极端环境，全力拯救生命、实践医务工作者职业信念的故事



假日暖洋洋

主演：姚晨、白宇、张静初

播出：2021年1月

类型：都市情感喜剧

简介：讲述了在春节期间，许可依、侯昊、陈斌斌、宋小可等三批住客分别来到“真爱度假村”，在度假期间发生的三个温暖治愈的浪漫故事



海洋之城

主演：张翰、王丽坤

状态：2021年3月

类型：海上职场生活

简介：以世界首位华人邮轮船长的诞生为线索讲述了丁凯、天悦、陈安妮、王子洋等一批年轻人实现梦想的故事，并以此串起了移动地球村上的众生百态，悲欢离合

待播/拍摄中/筹备中剧集列举

- 公司持续加强内容高效开发及规模化生产，积极推进多部头部剧集的开发与筹备工作。截至2021年上半年，公司多部剧集已开始拍摄或筹备

待播映剧集列举



我的砍价女王

主演：林更新、
吴谨言、
吴奇隆

状态：后期制作

类型：都市爱情



党小组

主演：张鲁一、
聂远、
韩雪

状态：后期制作

类型：谍战



月歌行

主演：张彬彬、
徐璐

状态：后期制作

类型：古装奇幻



公子倾城

主演：卜冠今、
王星越

状态：后期制作

类型：古装爱情

拍摄中/筹备中剧集列举



追爱家族

主演：郭京飞、贾乃亮、
谭卓、熊梓淇

状态：拍摄中

类型：当代都市



浮图缘

主演：王鹤棣、
陈钰琪

状态：拍摄中

类型：古代传奇



我的女友是解药

主演：嘉羿、金子璇

状态：拍摄中

类型：当代都市



乘风踏浪

主演：乔杉、杨子姗

状态：筹备中

类型：当代都市



斗贼

主演：黄景瑜、修睿

状态：筹备中

类型：当代涉案

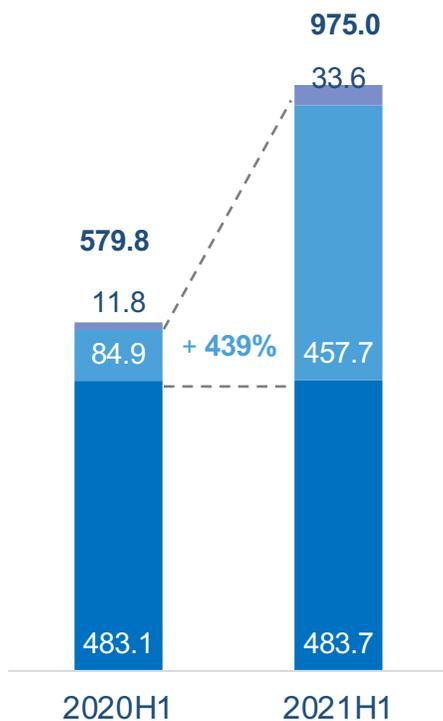
第二章 财务表现



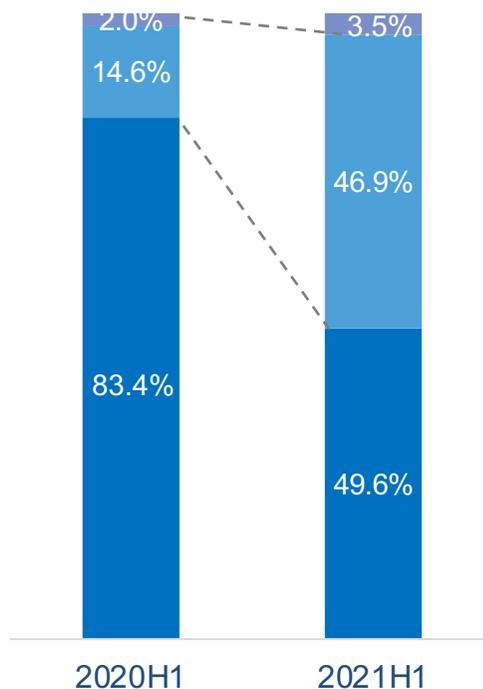
收入毛利双增长

收入按业务线划分

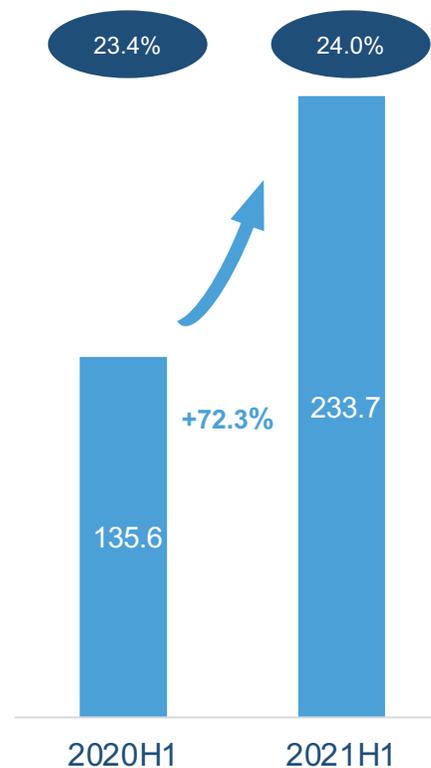
收入



收入占比



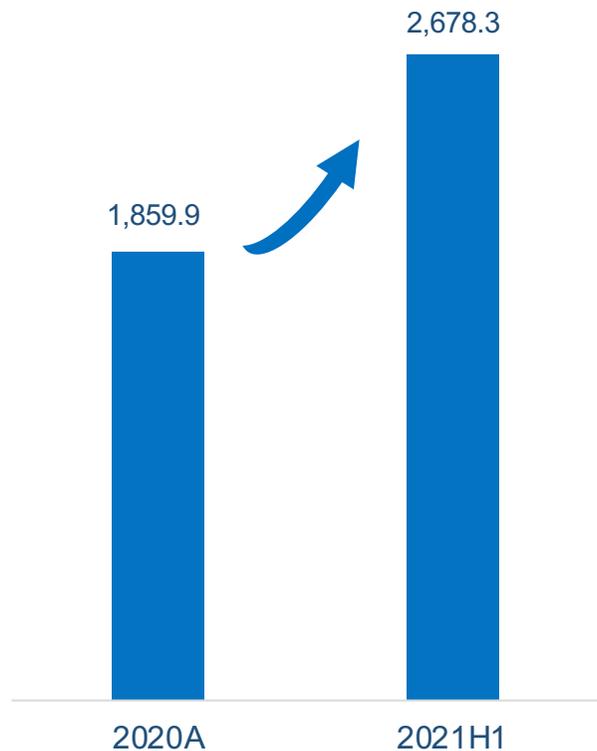
毛利及毛利率



总资产净资产双增长

总资产

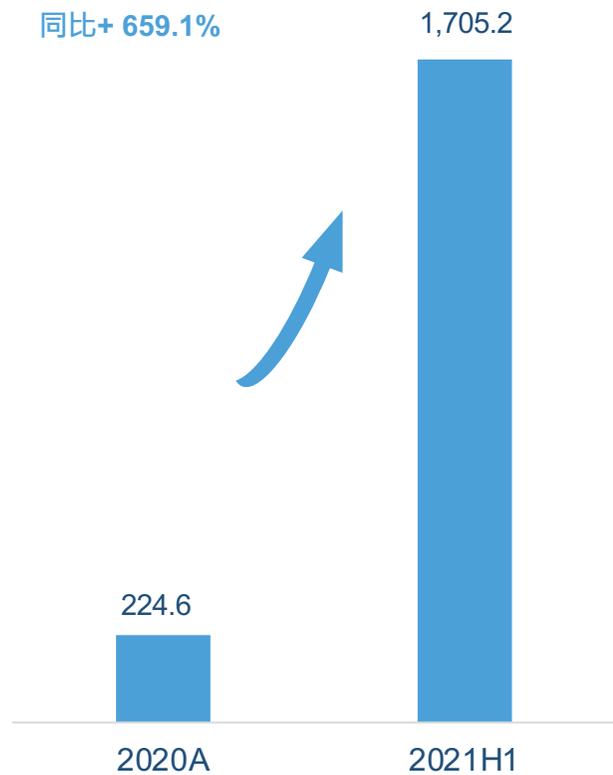
同比+ 44.0%



单位：人民币百万元

净资产

同比+ 659.1%



单位：人民币百万元

主要营运指标

资产负债率降低，偿债能力增强

资产负债率

下降51.6pts

2020H1



2021H1



流动比率

同比+ 79.8%

2020A



2021H1



应收账款及存货周转天数下降，运营效率提升

应收账款周转天数⁽¹⁾

缩短63天

2020A



2021H1



存货周转天数⁽²⁾

缩短290天

2020A



2021H1



- (1) 应收账款周转天数=期初及期末贸易应收款项及应收票据（扣除亏损拨备前）期内结余的平均值/相关期间的收入*期间天数（2020年按照365天计算，2021年上半年按照180天计算）；
- (2) 存货周转天数=期初及期末存货结余的平均值/相关期间的销售成本*期间天数（2020年按照365天计算，2021年上半年按照180天计算）

财务数据：利润表

人民币千元	2020H1	2021H1	同比
收入	579,832	974,983	68.1%
销售成本	(444,190)	(741,261)	66.9%
毛利	135,642	233,722	72.3%
其他收入及收益	10,448	17,831	70.7%
销售及分销开支	(32,364)	(76,286)	135.7%
行政开支	(29,831)	(30,555)	2.4%
其他开支	-	(622)	N/A
融资成本	(5,513)	(5,426)	(1.6%)
应占合资企业损益	-	(1,082)	N/A
按公允价值计入损益的金融负债的公允价值变动	(3,720)	(1,610)	(56.7%)
除税前溢利	74,662	135,972	82.1%
所得税开支	(20,534)	(41,492)	102.1%
期内溢利	54,128	94,480	74.5%
母公司拥有人年内溢利	54,128	94,147	73.9%
经调整纯利*	72,081	108,367	50.3%

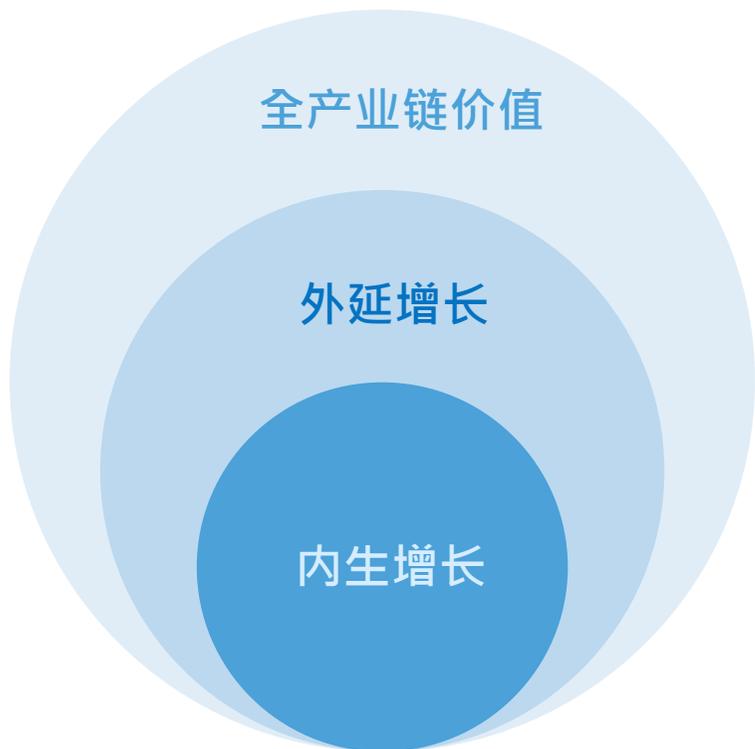
*经调整纯利界定为经加回按公允价值计入损益金融负债公允价值变动、以权益结算股份奖励开支及上市费用开支作出调整期内溢利

第三章 未来展望



未来展望

- 深化平台型运营模式，增强规模化生产效应
- 持续完善稀缺整合平台，创造外延长期增长
- 深挖文化娱乐全产业链价值，不断探索产业新边界



01 内生增长

- 持续深化平台型运营模式，加强“大中台”服务能力，使得主营业务持续快速增长，不断提高市场占有率
- 持续整合和筛选行业优秀艺术家（头部及新锐导演及编剧），形成战略合作，增加合作粘性，强化内容高效开发及规模化生产效应，从而实现持续稳定的内生增长

02 外延增长

- 寻求现有内容赛道产业链内的合作，强化与头部作者、头部版权公司及头部网络文学平台的合作
- 持续关注并积极探索与深耕于差异化细分赛道的优质剧集公司及D2C内容公司进行业务或者股权合作

03 全产业链价值

- 持续拓展文化娱乐产业新业务、新赛道布局，深挖全产业链价值并不断探索产业新边界
- 拓宽内容类型布局，持续的对其他内容领域进行深度探索；积极探索规模化优质内容的多元变现模式，如新消费新品牌的IP衍生商机

Q&A

谢谢

