

STRAWBEAR ENTERTAINMENT GROUP

稻草熊娱乐集团

2021年3月

2020年业绩路演材料



免责声明

本业绩演示所用的材料仅供阁下作参考用途。本文件的目的是不是提供、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**



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



财务分析

第十二頁

第二章



未来展望

第十七頁

第三章

第一章

业绩汇报



稻草熊已取得的行业地位

领先的行业先驱



行业首创“先网后台”

率先提出与网络视频平台合作，行业首创先网络平台、后电视台的播出安排

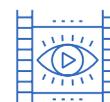
亮眼的市场地位



行业排名名列前茅

按首轮播映电视剧数目、剧集所得收入以及发行首轮播映和重播剧集集数计，于中国所有剧集制片商及发行商中2019年分别排名**第四**和**第六**

傲人的经营成果



强大的投资及发行能力

2020年我们制作、出品以及播映共**12部剧集**，实现了剧集内容制作的**规模化并巩固品牌形象**及其市场影响力



丰富多元的IP储备

年内同时**拥有 34部IP储备**，内容丰富多元，部分IP为高踞顶尖网络文学平台排名的小说，计划启动版权许可业务



覆盖全国八大主要发行渠道

为2019年唯一一家在中国**五大电视台及三大网络视频平台**均有发行**新剧集**的剧集制片商及发行商



江苏省唯一甲级证

为截至2019年底中国仅有的**73名《电视剧制作许可证（甲级）》持有人**（其中仅有29家非国有企业）之一，更是江苏省唯一一家

平台型运营模式 创造内容生产分发平台

工业化的生产方式让我们得以高效地整合产业链内的专业人士，实现专业的人做专业的事，达到整合制作流程的专业化分工

整合行业内的优质生产资源，实现每个生产环节参与者的专业分工



- 打造集IP、主创团队、摄制工作室、品控专家及发行渠道于一体的**工业化剧集制作发行平台**
- 平台以公司**丰富的行业资源**为基础，**高效串联**影视剧制作产业链各个环节，**实现专业的人做专业的事**
- 最终形成**标准化及高效率**的影视剧生产闭环

大中台

发行渠道

摄制工作室

主创团队

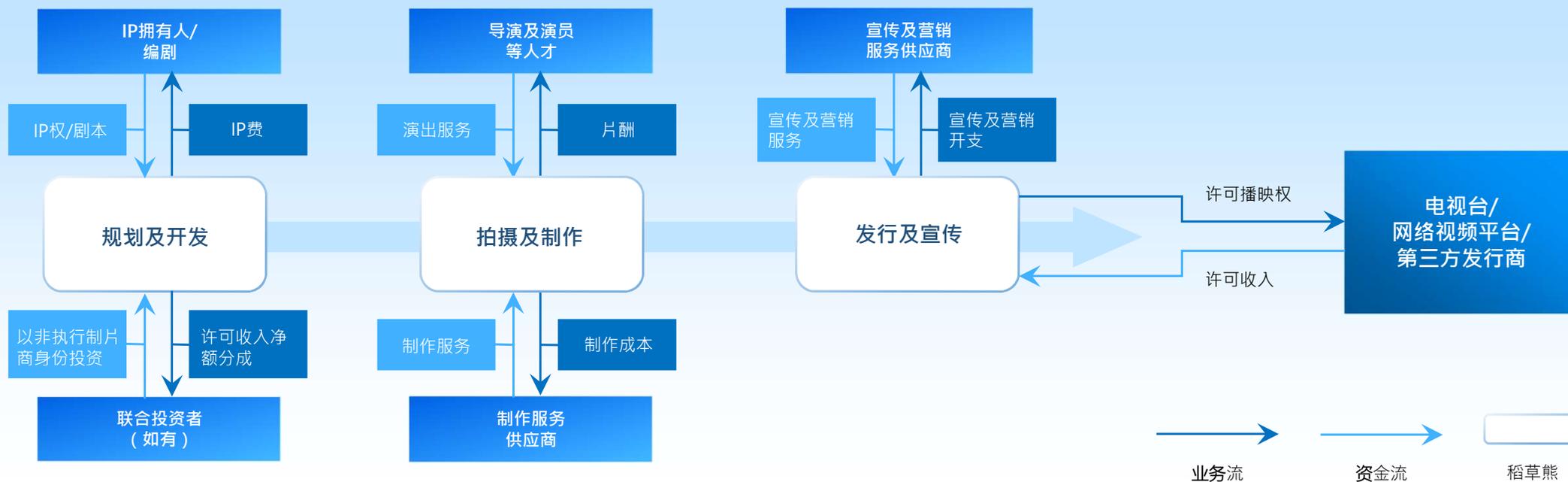
IP储备

早稻草熊

制片管理
品控专家
资源整合

业务概览（自制剧集）

- 公司成立以来以制作自制剧集为主要业务，并在剧集制作完成后将该等自制剧集的相关播映权许可予各大电视台及头部网络视频平台，或许可予第三方发行商
- 自制剧集由公司独立或根据联合投资安排与独立第三方投资者共同开发，联合投资者包含电视台子公司及其他具竞争力的剧集制片商。公司担任执行制片商及牵头制作与发行有关剧集，着手开发、监督制作过程及宣传发行有关剧集
- 公司根据联合投资安排所订明的投资比例，与联合投资者共享自制剧集播映权许可所产生的许可收入净额
- 公司通常有权获得相当于许可收入总额10%至15%的发行费



2020年已播自制剧集及储备项目

2020年已成功播映3部自制剧集



两世欢

主演：于朦胧、陈钰琪

状态：2020年2月

类型：古装爱情

简介：讲述了因仇恨不能相守的一对青梅竹马，各换一重身份，携手连破大案，共保一方太平的故事



局中人

主演：张一山、潘粤明

状态：2020年6月

类型：近代谍战

简介：讲述了沈林与沈放兄弟原本分属不同的革命阵营，最后却因为共同的信仰而一起奋斗，并投身到了革命浪潮中



石头开花

主演：马天宇、贾青

状态：2020年11月

类型：当代扶贫

简介：讲述了十个区域特征、贫困程度和脱贫难点各不相同的贫困地区，基层扶贫干部、当地困难群众和其他社会扶贫力量齐心协力战胜贫困的故事

2部以上自制剧集筹备或待播中



我的砍价女王

主演：林更新、吴谨言及吴奇隆

状态：后期制作

类型：浪漫爱情喜剧

简介：讲述了夏浅经历情感重创，决心开启全新人生，走上代人砍价的职业之路的情感逆袭故事



党小组

主演：张鲁一、聂远及韩雪

状态：开机拍摄

类型：近代革命剧集

简介：讲述了二十世纪三十年代初，一对信仰不同的生死兄弟，各自为营展开一场硬核较量的故事



当代都市

讲述了外科医生司徒尚与产科医生陈思从理念不合，到相互支持收获爱情的故事。

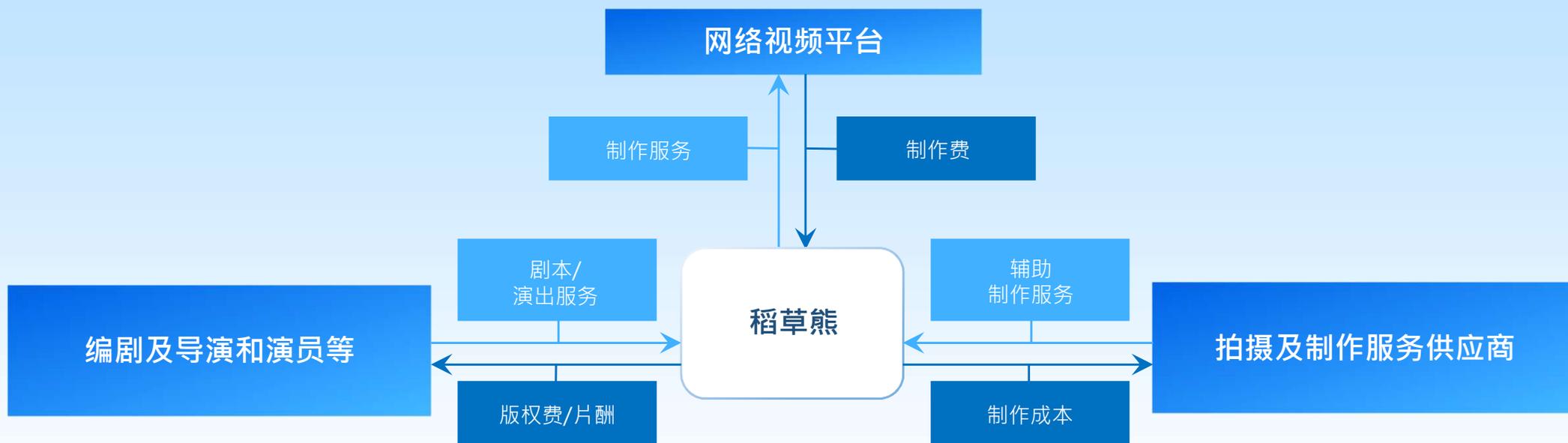


近代谍战

讲述陆风在行动之中逐渐认识到军统内部的黑暗和对权力利益的纷争，在经历恩师背叛和亲人被杀之后，弃暗投明加入中国共产党，成为中共地下党在军统内部的卧底。

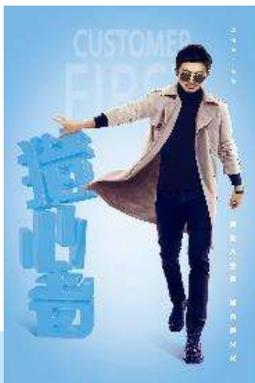
业务概览（定制剧集）

- 为头部网络视频平台提供全方位的剧集制作服务
- 就提供演员试镜及招聘制作团队、制片管理及品控以及后期制作剪辑等全面制作服务向网络视频平台收取制作服务费
- 公司就编剧的剧本向其支付版权费、就导演及演员的演出服务向其支付片酬，以及就第三方制作服务供货商（如动画及视觉效果工作室）的辅助制作服务向其支付制作费



2020年已播定制剧集及储备项目

2020年已成功播映3部定制剧集



猎心者

主演：李佳航、王玥兮

状态：2020年3月播出

类型：都市喜剧

简介：讲述了各有所长互坑互撩的民间三人组“戴朵花”，为各色委托人解决民生难题，在破谎求真过程中组团成长的爆笑治愈故事



三嫁惹君心

主演：邢昭林、肖燕

状态：2020年9月播出

类型：古装爱情轻喜剧

简介：讲述身怀抚琴绝技的酒家女居沐儿，为替师傅师伯音洗清冤屈，而意外与首富龙跃结识，并以夫妻的名义寻找案件真相的故事



我喜欢你

主演：林雨申、赵露思

状态：2020年9月播出

类型：都市喜剧

简介：讲述了毒舌的吃货总裁路晋与女厨师顾胜男，在美食与爱的双重魔力下最终相爱，收获美满幸福的故事

5部以上定制剧集筹备或待播中



灵域

主演：范丞丞、程潇

状态：2021年1月播出



一起深呼吸

主演：戚薇、杨祐宁

状态：2021年3月播出



月歌行

主演：张彬彬、徐璐

状态：后期制作中



公子倾城

主演：卜冠今、王星越

状态：后期制作中



浮图缘

主演：待定

状态：已备案公示，待开机



古装玄幻剧

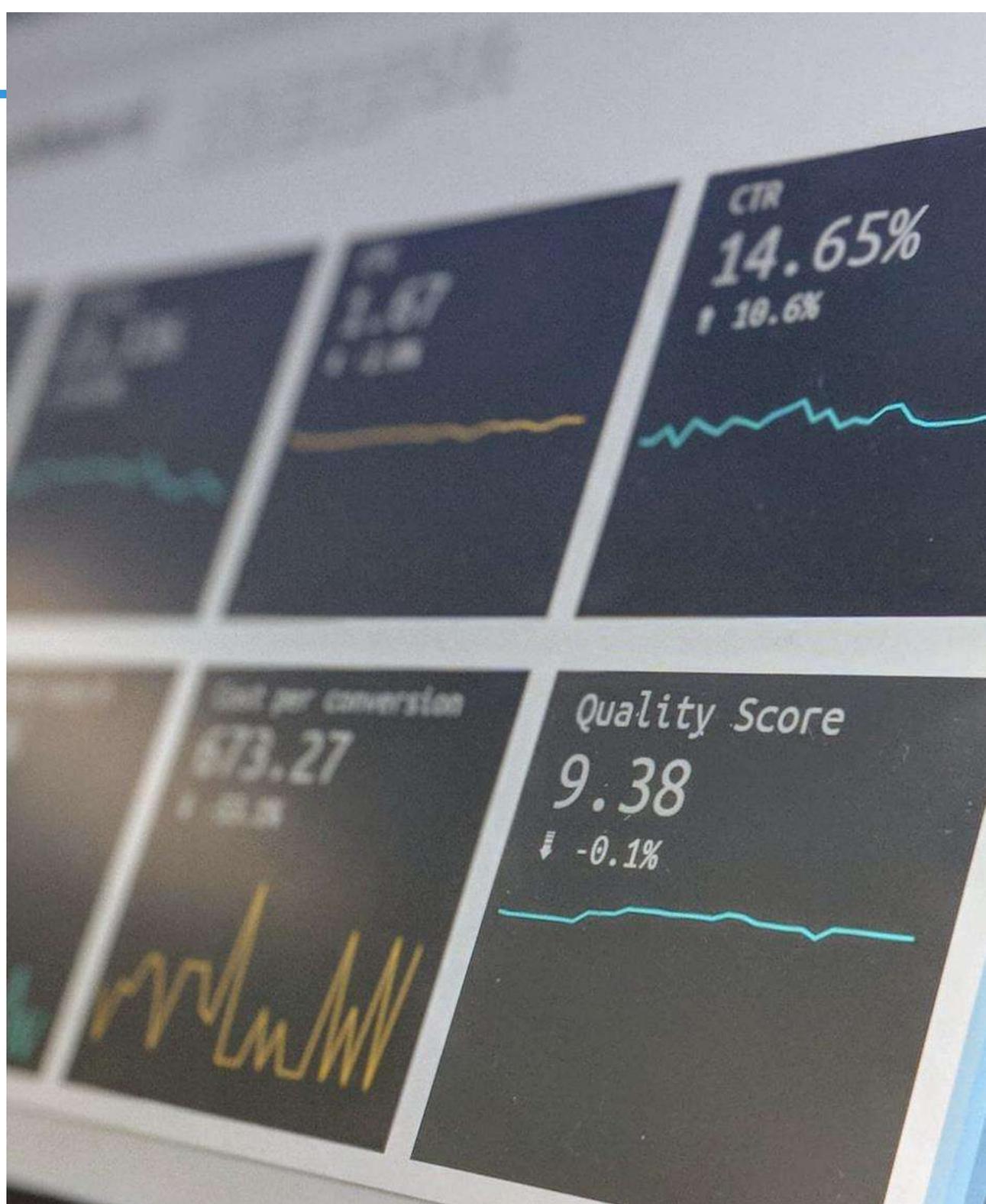
以主角建立的“流沙”组织为主视角，讲述了战国时期六国对抗秦国的众生百态



古装言情剧

讲述了主角为了复仇女扮男装，却与仇家男主共同粉碎阴谋的爱情传奇故事

财务分析



收入概览

2020年公司收入较2019年稳步上升24.5% · 毛利润大幅增长141.4%

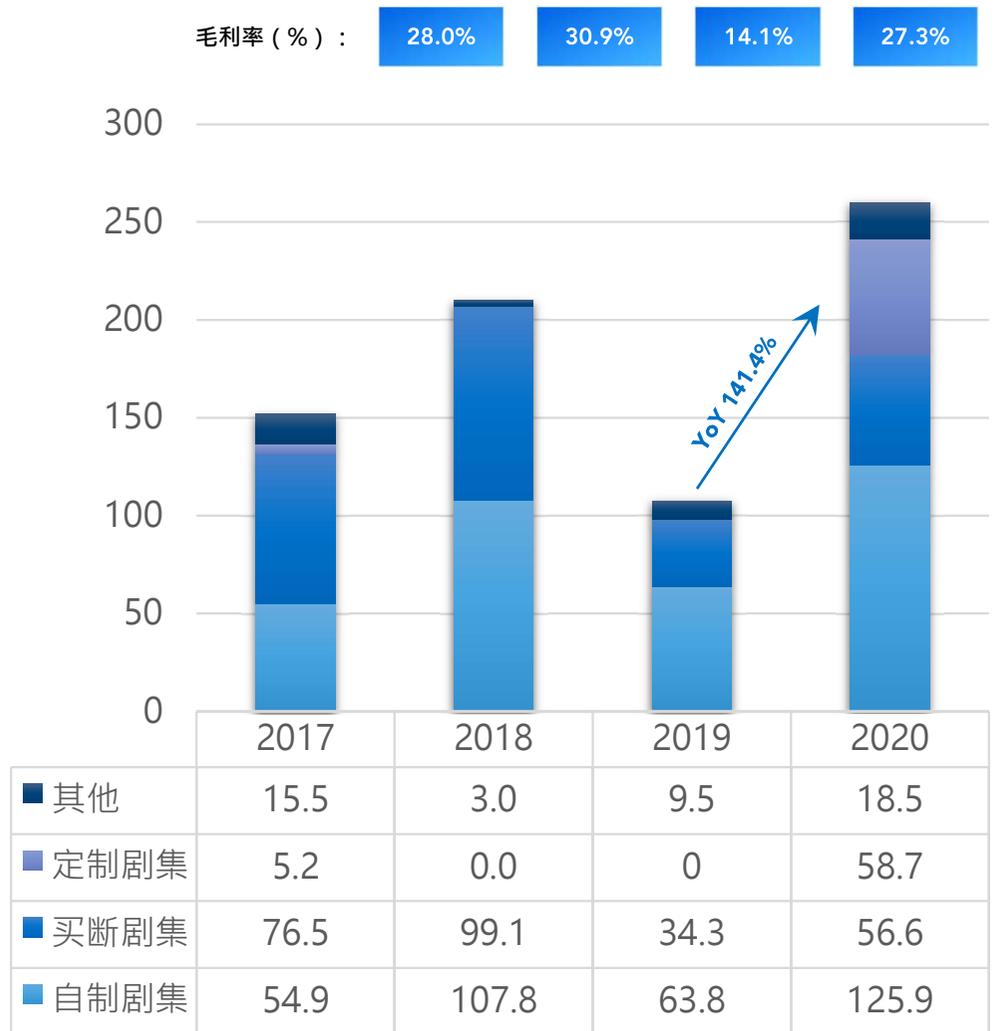
收入

单位：人民币百万元



毛利润

单位：人民币百万元



主要财务指标

经调整资产回报率*



流动比率



经调整后股本回报率*



债务权益比率



*经调整资产回报率等于经调整净利润除以除以同年资产总额的期初及期末结余的算术平均值再乘以100%计算；经调整股本回报率等于经调整净利润除以同年权益总额的期初及期末结余的算术平均值再乘以100%计算。

经调整纯利*

经调整纯利从2019年的人民币6,539万元上升至2020年的人民币1.3亿元，升幅高达100.1%

经调整纯利 · 2017-2020

单位：人民币百万元



*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的年内溢利

财务数据：利润表

人民币千元	2019A	2020A	YoY
收入	765,097	952,362	24.5%
销售成本	(657,457)	(692,541)	5.3%
毛利	107,640	259,821	141.4%
其他收入及收益	34,343	24,882	(26.7%)
销售及分销开支	(33,498)	(80,972)	141.7%
行政开支	(17,655)	(68,017)	285.3%
其他开支	(128)	-	N/A
融资成本	(9,734)	(9,944)	2.2%
应占一家合资企业溢利	-	307	N/A
按公允价值计入损益的金融负债的公允价值变动	(14,996)	(77,657)	417.9%
除税前溢利	65,972	48,420	(26.6%)
所得税开支	(15,572)	(30,228)	94.1%
年内溢利	50,400	18,192	(63.9%)
母公司拥有人年内溢利	50,032	18,430	(63.2%)
经调整纯利*	65,396	130,882	100.1%

*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的年内溢利

第三章

未来展望



第一增长引擎-平台型运营模式，驱动稳定的内生增长

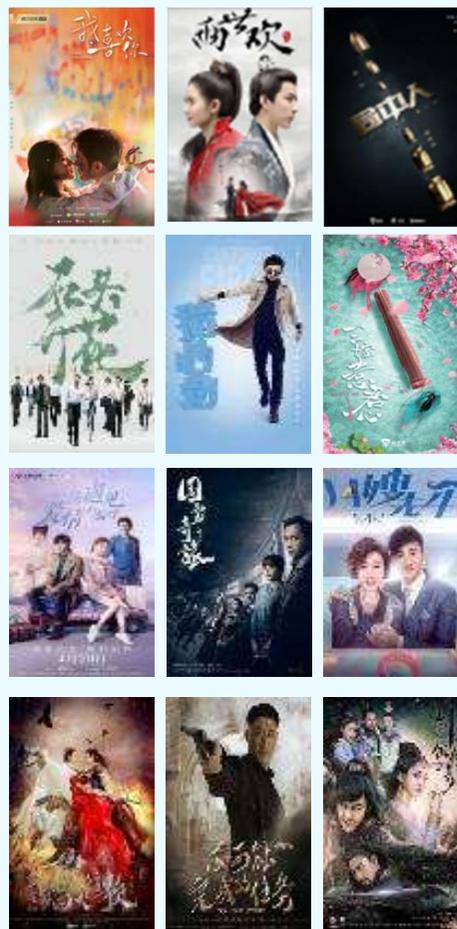
我们不断加强大中台服务能力，提高精品剧集播出数量

我们可将主要行业参与者，有效地整合至完善的生态系统

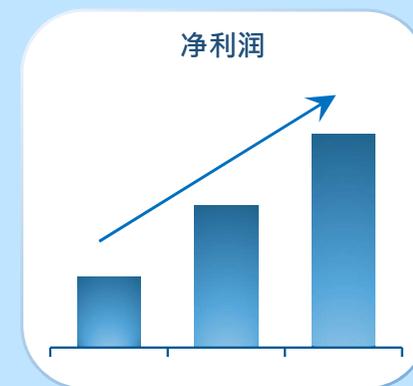
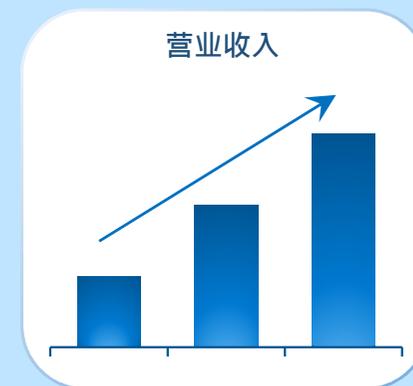


匹配资源，联合推动剧集行业内容品质，促进产业发展

持续推出优秀的剧集作品



实现经营业绩的快速提升



第二增长引擎-持续完善稀缺整合平台，创造外延扩张性长期增长

寻求与优秀的行业参与者订立战略合作协议，从而使我们在获取优质资源的时候具有竞争优势

加强与行业参与者的合作，进一步增强我们的资源整合能力，提高运营效率

获取更多元化的IP资源



强化与头部作者/编剧的合作
与头部版权公司及头部网络文学平台的合作



获取包含不同剧集题材及主题的IP
以满足不同发行渠道及其观众的特定需求



保障我们的业务以及运营能力的可持续增长

与市场上细分赛道的优质拍摄及制作工作室合作并收购优质细分赛道剧集制作公司



与深耕于差异化细分赛道的优质剧集公司进行业务或者股权合作



合作伙伴过往剧集作品获得的商业成功，以及自身优质的制作能力和平台关系，将增强公司特定细分赛道的剧集制作能力及多平台合作关系



不仅提升我们的内容制作广度及细分赛道剧集质量，增强产业协同效应，也能进一步实现内容制作放量，增加收入

通过业务合作/股权收购的方式发展成熟的To C内容团队



具备分账网络电影/分账剧行业细分领域的丰富经验及知识的团队



利用公司平台及对标公司的专业技能形成协同效应，实现提质增效，产生新的收入模式



保证不同题材及主题的剧集质量
及其在不同喜好的观众中的受欢迎程度

持续深化剧集内容制作业务并探索新型业务发展机遇



深化与长视频网络平台的合作
探索与短视频网络平台的合作机会

第三增长引擎-新业务突破性布局 向全产业链价值延伸

卡位稀缺整合平台 · 完善to B到to C内容生态 · 布局新赛道 · 增强多元变现能力

多赛道布局

依托平台型业务模式获得持续且迅速放量的内容制作能力

甄选优质内容、匹配合适团队
完善商业化布局

产融结合

- 资金优势
- 规模优势
- 行业资源

现有优势
未来战略



To C 内容制作

稻草熊 + 头部平台C端内容优质提供商

深度的业务+股权合作

→ 优质分账作品
丰富业务模式

影视内容营销推广

稻草熊 + 头部平台C端内容优质提供商

借助营销团队

→ 丰富营销方式
增强变现能力

影视剧集制作发行赛道

音乐娱乐/泛娱乐赛道

布局数字音乐行业



致力于成为中国大陆地区重要的影视及娱乐内容提供平台

多栖艺人培养&管理

- 依托对市场及客户画像的反馈，系统性的筛选和培育多栖艺人
- 合作金牌经纪人完成艺人管理的专业化、标准化



泛娱乐联动

制作发行	偶像价值
宣传营销	音乐制作

→ 业务联动
多元变现

STRAWBEAR ENTERTAINMENT GROUP

稻草熊娱乐集团

问答环节

