

证券代码：300949

证券简称：奥雅股份

深圳奥雅设计股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-006

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/策略会 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	国泰海通、平安养老、信达澳亚基金、东方财富 4 家机构 5 位投资者（排名不分先后）
时间	2025 年 5 月 22 日（9:30-12:00）
地点	深圳好日子皇冠假日酒店及线上
上市公司接待人员姓名	董秘兼财务副总监傅佳敏
投资者关系活动主要内容介绍	一、介绍公司发展历程、主要业务情况等。 二、主要问答环节 问题 1、公司 C 端业务最新情况？ 洛嘉儿童作为“景观+”战略核心，经过十年发展，形成“场景营造—内容运营—IP 孵化”全生态能力。截至 2024 年 12 月 31 日，公司斥资逾一亿元，打造多个自品牌项目，建立洛嘉自品牌产品体系。2025 年运营板块引入资深职业经理人，运营管理效能提升，自运营项目有望实现全年 GOP 回正，并将持续赋能 B 端、G 端业务，为公司带来更多标杆项目机会，真正形成“ToB-toC-toB”产业闭环。

问题 2：公司 2025 年能否扭亏为盈？

答：从过去一年的经验和教训中，公司痛定思痛，凝聚共识，坚决聚焦主业，以一米宽，一万米深的决心，发挥产业链优势和 25 年行业深耕的积累，公司不敢对 25 年有翻天覆地变化的激进期待，但是国家已经给予公司所在行业很多政策机遇和空间，我们有信心在去年的基础上，提质增效，把业绩兑现，去年和一季度的数据已经体现了公司经营现金流的持续向好，公司营收结构也从 2020 年度 83.85%为景观设计，至 2024 年度景观设计占比 52.16%，以“儿童友好”为核心的文旅综合业务占比已上升至 40.37%，文旅职业教育、策划、规划类业务也已形成为主业赋能态势。希望市场和股东能够再给奥雅股份一些信心和耐心，公司是一家成立 25 年于红海中拼杀、穿越周期的好企业，一定能够为股东与投资者创造长期价值。

问题 3：公司有计划收购 IP 公司吗？

答：上市公司收购需要十分慎重，受泡泡玛特影响，潮玩领域公司估值已经颇高，**公司当前策略以自主孵化为主**，充分发挥公司设计师及艺术家资源，我们有预期 IP 运营的路不好走，但是我们 25 年来能够服务行业中最有见识也最挑剔的 B 端和 G 端客户，我们有信心全力以赴做好 IP 的 C 端业务。

市场真正的好 IP 潮玩公司并不那么多，行业存在原创性不足、IP 价值观空洞等问题，业务流水的真实性、低价竞争的局面也带来很多风险，公司注重内容质量和审美及创新，真正具备契合度、可协同、还有性价比的选择并不多。

公司对收并购保持审慎态度，如确实遇到合适的标的，公司也不排除发挥上市公司平台优势做大做强，**如有相关**

	计划，将严格按照法律法规及公司章程的规定进行披露。 问题 4：公司会调整原有股权激励方案中公司层面业绩指标吗？ 答：文化创意行业高度依赖创新人才，例如 IP 公司的艺术家、营销和渠道资源等等，需要公司及时和相适应的激励机制跟上。去年公司开展了股权激励，接下来公司也会持续不断积极探索各种形式的激励办法，打造立体的人才激励机制，让团队有动力，让市场有活力，建设共享企业发展和成长的平台。后续公司将根据市场情况、公司发展战略及全体股东利益综合考虑审慎决策，如有相关计划，将严格按照法律法规及公司章程的规定进行披露。 问题 5：公司 2024 年度亏幅度比较大的原因？ 答：（1）报告期内，受政府财政收紧、宏观经济复苏乏力，政府出台的一系列提振经济促进消费的政策利好公司业务，但政策传导尚需周期等因素影响，公司部分项目出现延期或取消，预算出现削减或进度延迟，部分同行业公司采取低价策略争夺市场，行业竞争加剧，公司业务整体承接及执行情况较往年有所下降。公司本报告期营业收入 41,262.36 万元，较去年同期下降 13.77%，其中景观设计收入较上期减少 3,763.49 万元，减少比例 14.88%；综合文旅收入较上期减少 2,804.23 万元，减少比例 14.41%。 （2）报告期内，公司认购的私募证券投资基金出现大额损失；公司根据企业会计准则及公司会计政策等规定，于报告期内对应收款项计提了足额的信用减值损失；对固定资产、长期待摊费用、长期股权投资等进行减值风险测试或评估，于报告期内计提了足额的资产减值准备。 公司已委托专项法律顾问开展证券投资基金、长期股权
--	--

	投资等事项的维权工作；公司已全面加强管理、调整人员，强化业务和项目的现金流管理和考核，为公司可持续经营发展提供稳健的基础保障。 本次活动没有涉及应披露而未披露重大信息的情况。 接待过程中，公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 22 日