

证券代码：600826

股票简称：兰生股份

东浩兰生会展集团股份有限公司

投资者关系活动会议纪要（2024.1）

一、会议基本情况

会议时间：2024年1月

会议形式：现场调研、线上会议

调研机构：华西证券；中银资管；中泰资管；国泰君安；申万资管；广发资管；晟盟投资；秉怀资产；天戈投资；信达证券；泰来基金；中金证券；工银瑞信；中银证券；淳厚基金；国泰基金；华夏久盈；华安基金；易方达基金；国金资管；中信保诚基金；中融国际；方正富邦基金；东吴基金；中信建投（排名不分先后）

接待人员：董事会秘书张荣健、证券事务代表俞璟贇

二、问答环节纪要

1、公司对2024年的大体预判及目前在手订单情况如何？

回答：公司的既有业务稳定性及确定性较强，如非遇到特殊情况，大部分常年常办的项目都能正常举办，展馆方面目前2024年上半年的销售情况良好。虽然项目数量总体保持稳定，但是从单个项目的业务体量来说，部分项目可能受细分行业影响规模有所下滑。公司2024年业务经营总体还是会争取稳中求进。

2、公司所处的会展行业与整体宏观经济是强相关还是弱相关？

回答：会展行业与经济的周期性比较紧密，但并不完全单向相关。通常，经济形势向好的时候，企业的展示需求会更加强烈，而经济形势一般的时候，企业也有推介及寻找客户的需求，但部分企业会降低预算。从公司情况看，我们的展会影响力和客户粘性较强，因此，公司对2024年还是相对有信心的。

3、报表中会展配套营收占比下降很多，请问原因是什么？

回答：主要因为会展配套公司中部分业务营收调整至其他版块，口径上有所调整，因此导致报表中会展配套营收占比下降。

4、公司自身的增长来源于哪方面？

回答：公司业态相对比较多元。部分大型展会如工博会等已经进入稳定期，为公司贡献了较大的基本盘，但后续增速会放慢，而部分发展中的中小型展会则有较强的内生性增长潜力。赛事方面公司也将进一步寻找新的增长点，力争使其成为未来业绩增长的来源之一。会展配套服务中，餐饮业务增长目前比较稳定。

5、公司目前比较成熟的展会IP是否有出海的计划？

回答：公司目前主要做国内的展会，但国际化是公司未来重点发展方向之一，公司也会在出海方面做一些尝试。首先，在项目层面，公司现有成熟展会如工博会、世界人工智能大会、广印展都会有一些走出去的尝试，其次，公司也可能会探索与海外企业进行一些股权方面的合作。

6、问：体育赛事的经营情况如何？上艇、上帆的情况如何？中长期看是否有可能向上马看齐？

回答：体育赛事方面，上马具备较强的影响力，上帆2024年将举办第一届，上艇已运营3年。赛事IP的培育需要一定的时间投入。目前来说，赛事方面的营收主要还是源于上马路跑赛事的贡献，上艇的影响力在逐渐提升，但赛艇相较于马拉松更小众，需要一定时间的推广和组织培训。公司后续会围绕上马、上艇，以及上帆这三大上海城市自主体育品牌拓展业务范围。体育赛事是公司未来发展的一个重点，公司将在相关领域做更多的拓展布局。

7、世博展览馆是否还有进一步提升的空间？它与新国际博览中心有明显竞争关系吗？

回答：展馆出租和现场服务构成了世博展览馆的主要收入来源，世博展览馆的出租率与2019年相比还是有一定的差距，出租率方面还有提升空间。世博展览馆与新国际博览中心两个展馆既有竞争又有合作，世博展览馆适合面积7万平方米以下的成长型展会，发展到一定体量后，就可以将相关项目推荐到新国际博览

中心或国家会展中心。比如公司新收购的它博会，2023年及2024年在世博展览馆都是满馆举办的，随着它的展会规模进一步扩大，后续将会移至更大的场馆。

东浩兰生会展集团股份有限公司

董事会

2024年2月3日