



海昌海洋公园

HAICHANG OCEAN PARK

股票代码：2255.HK

育梦·有爱·有快乐

DREAM LOVE JOY

公司演示材料



目录



海昌海洋公园
HAICHANG OCEAN PARK

股票代码：2255.HK

1



公司介绍

2



财务表现

3



运营情况

4



未来展望

领先的行业地位

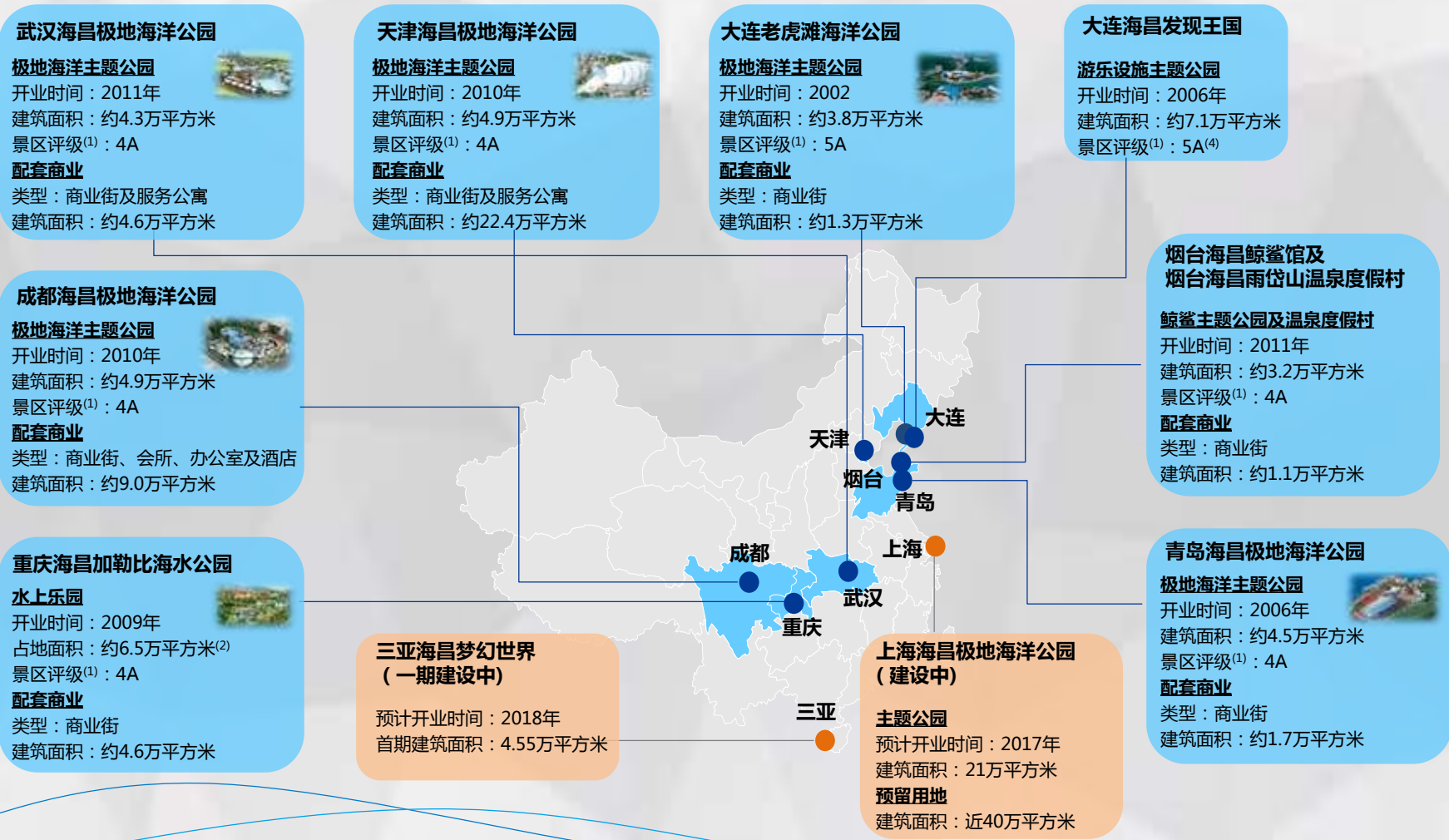
- ◆ 中国最大的海洋公园开发及运营商
- ◆ 连续两年入围全球十大主题公园运营商
- ◆ 2014年3月香港上市，目前为恒生综合小型股指数及MSCI中国中小盘指数成分股



- ◆ 公园占地面积：约200万平方米
- ◆ 接待人次*：2015年约1,231万，累计接待近亿人次
- ◆ 动物总数：近50,000只
- ◆ 中国最大的水体总量：超过10万立方米

*注：园内娱乐项目人次不重复计入总人次统计

全国性网络布局



注：
 (1) 全国旅游景区质量等级评定委员会评级
 (2) 为水上公园，无地面建筑，因此建筑面积为零
 (3) 包括开发中物业的建筑面积、不包括持作未来开发物业的建筑面积
 (4) 该5A评级颁发给大连金石滩国家旅游度假区，大连发现王国为该度假区向游客提供的娱乐体验中一个重要组成部分

庞大的动物种群及领先的保育技能

近50,000只海洋和极地动物



白鲸



北极熊



海豹



海狮



海象



鲸鲨



海豚



企鹅



伪虎鲸



鲨鱼

行业领先的动物保育与管理

- 与顶尖国际动物供货商及稀有极地动物供应商建立并保持稳定的关系



- 为动物提供最接近大自然的生存环境
- 在十余年成功繁育出**超过500只**的大型海洋极地动物以及鲨鱼



动物种群

动物饲育

动物福利

动物救治

- 提供适应的生存环境来满足动物生理需要
- 专门团队做满足动物心理研究并调整和管理动物情绪需要



- 积极参与全国各地的物种保护与救援工作，成立动物救治中心成立专门的救治平台



海洋动物和极地动物资产居国内首位，动物保育专业知识处于业内绝对领先地位

突出的营运能力

所获奖项



国家旅游局：
两个「5A」(最高级)
六个「4A」(次高级)
景区称号



中国极地考察办公室：
五个「极地科普教育基
地」称号



文化部：
「国家文化产业示范
基地」称号

权威协会成员



国际游乐园
及景点协会



主题娱乐
协会



国际水产动物
医学协会



动物行为
管理联盟

参与制定行业标准

《旅游业务管理》行业标准化试行计划
中国培育水生动物的行业准则

专于营运流程

海洋公园开发运营管理流程

项目发展

项目发展

创造力发展

场地设计与
开发

项目设计与
包装

动物培训

运营

全球合作伙伴



西班牙
团圆娱乐公园集团



德国
柏林动物园



香港
海洋公园



台湾花莲
远雄海洋公园



实力雄厚的战略投资者

资历

对我们的支持

国际 战略 投资者



- 第一大战略投资者 Orix 在纽约证券交易所和东京证券交易所上市的企业集团
- 业务范畴包括企业融资服务、租赁、投资及房地产开发
- 投资包括日本经营三个水族馆及多间度假酒店，特别是日本著名的新江之岛水族馆和东京 sky tree 水族馆

分享运营水族馆
专业知识

分享发展
主题公园及
娱乐设施经验

分享房地产
运营方面知识

国内 战略 投资者



- 第二大战略投资者弘毅投资为中国私募基金行业的翘楚和先锋
- 弘毅投资专注中国市场，业务涵盖并购投资与成长型投资，在发展战略、管理架构、高管招聘、内部控制、激励计划等方面提供支持

发展战略品牌
建设支持

内部控制
管理体制咨询

营销计划、
员工激励顾问

国际知名私募基金及国际同行的战略投资证明对我们业务模式的认可

财务表现

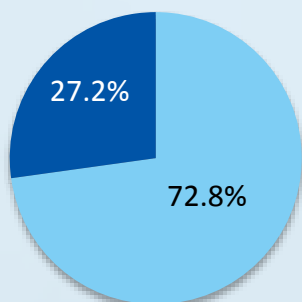
大连虎滩全新水秀表演

整体盈利能力持续提升

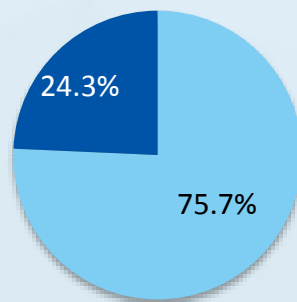
(人民币： 百万元)	2013年	2014年	2015年	CAGR	2015年上半年	2016年上半年	变动率
主营业务收入	1,378.3	1,531.4	1,416.8	1.4%	532.1	663.1	24.6%
- 公园收入	1,002.8	1,159.6	1,295.8	13.7%	453.8	501.6	10.5%
- 配套商业物 业销售收入	375.5	371.8	121.0	-43.2%	78.3	161.5	106.2%
主营业务成本	788.9	857.8	630.4	-10.6%	317.6	362.8	14.2%
综合毛利率	42.8%	44.0%	55.5%	13.9%	40.3%	45.3%	5.0pts
税前利润	217.2	375.4	463.0	46.0%	141.8	114.6	-19.2%
公司净利润	128.1	211.5	250.0	39.7%	65.4	42.0	-35.7%
公司净利润率	9.3%	13.8%	17.6%	37.6%	12.3%	6.3%	6.0pts

收入结构进一步优化

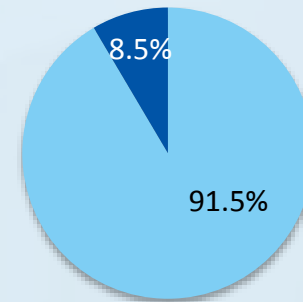
公园收入占总收入比例持续提升



2013



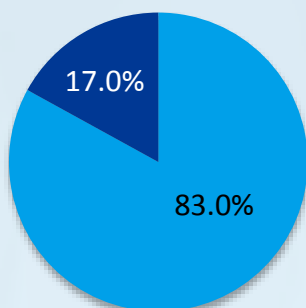
2014



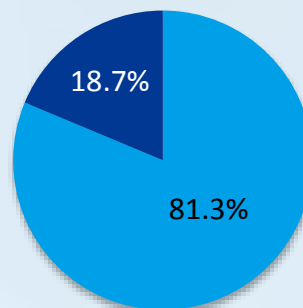
2015

■ 公园收入 ■ 配套商业物业销售收入 (人民币 百万元)

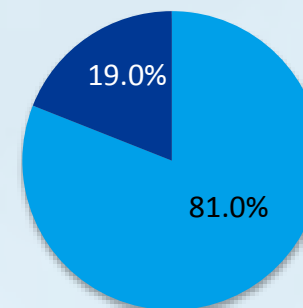
非门票收入对公园收入贡献稳步提升



2013



2014



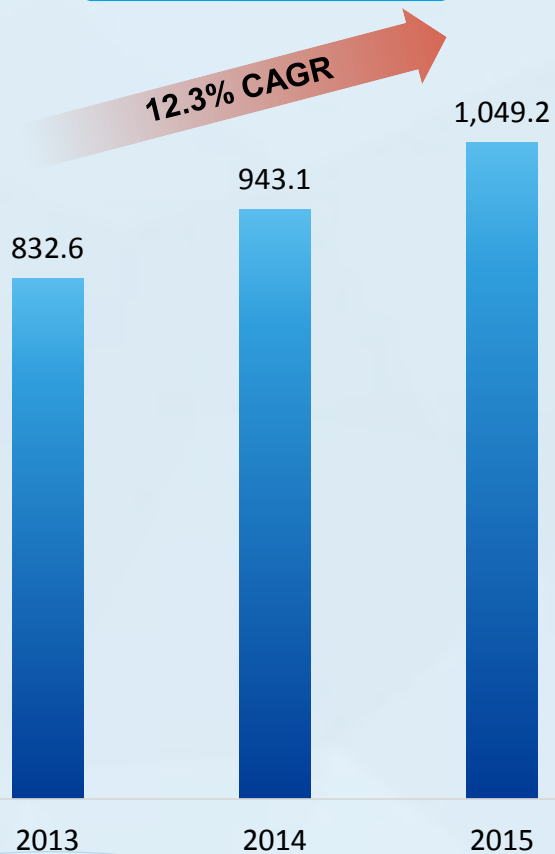
2015

■ 门票收入 ■ 非门票收入 (人民币 百万元)

注：非门票收入包括商品、餐饮、园内收费娱乐项目、酒店运营以及租金收入。

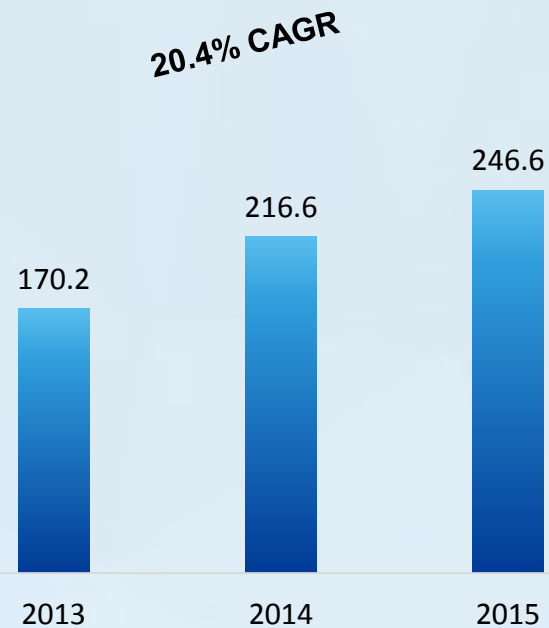
公园收入快速增长

门票收入



(人民币 百万元)

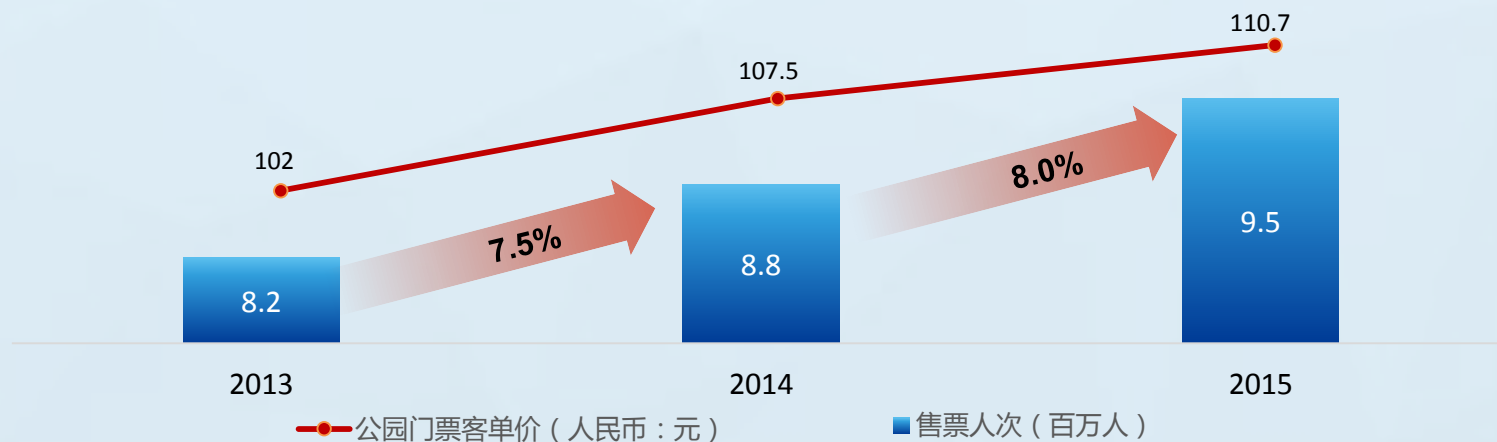
非门票收入



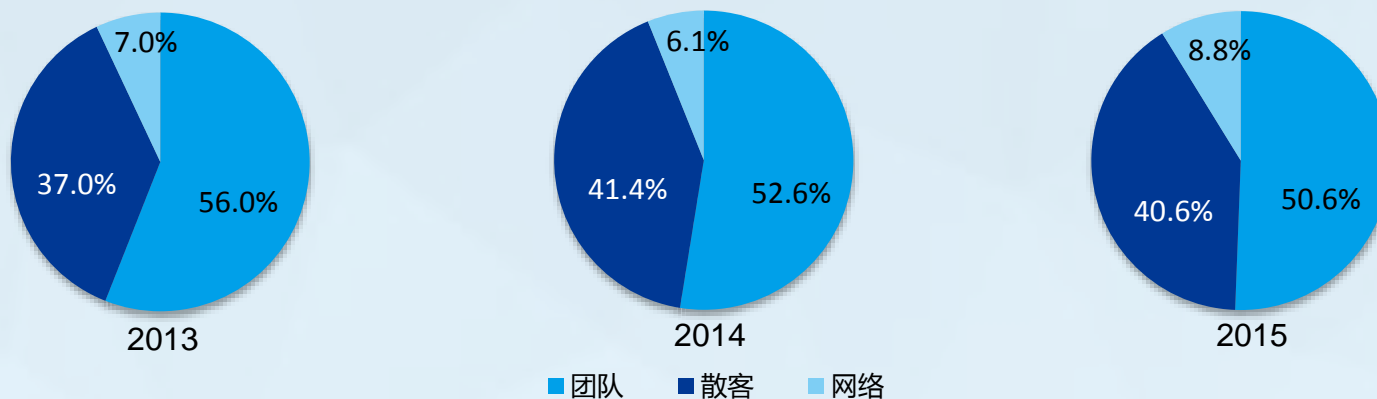
(人民币 百万元)

人流及客单双轮驱动门票收入增长

售票人次及客单消费稳步提升



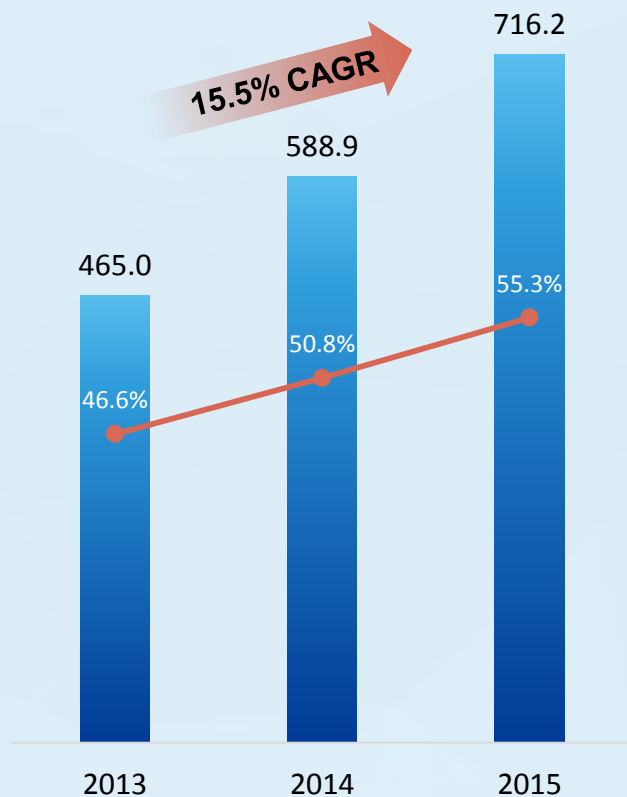
门票销售渠道不断优化



注：由于老虎滩采用收入分成制，因而其人次不包含在上述门票渠道统计数据中。

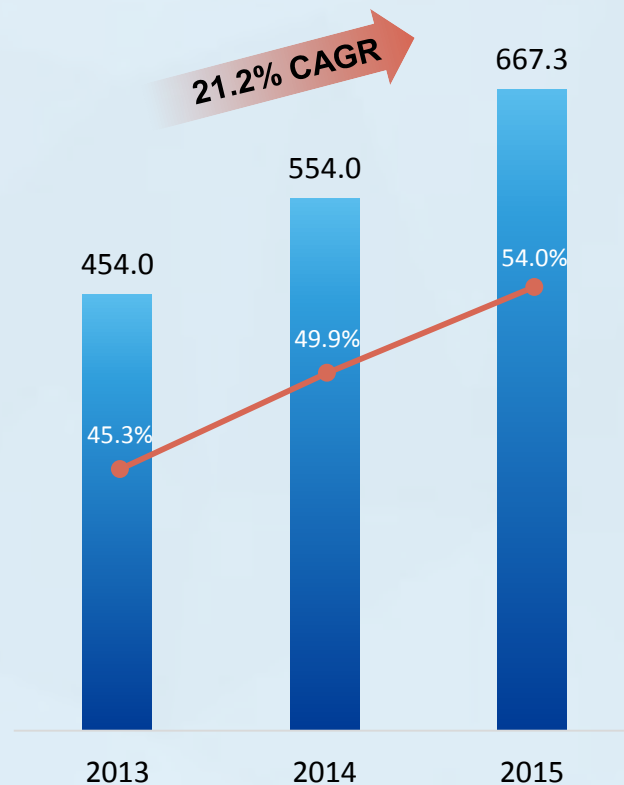
公园利润率持续增长

公园毛利及毛利率



(人民币 百万元)

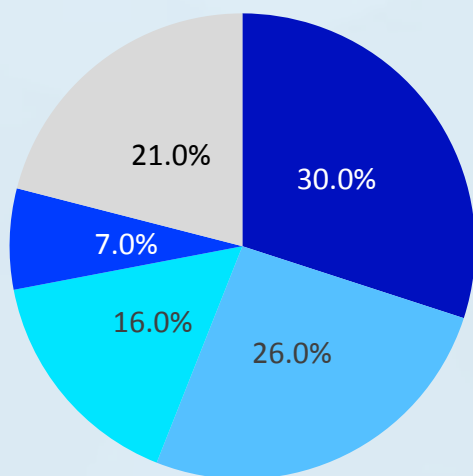
公园EBITDA及EBITDA利润率



(人民币 百万元)

成本固定，费用管控效果显著

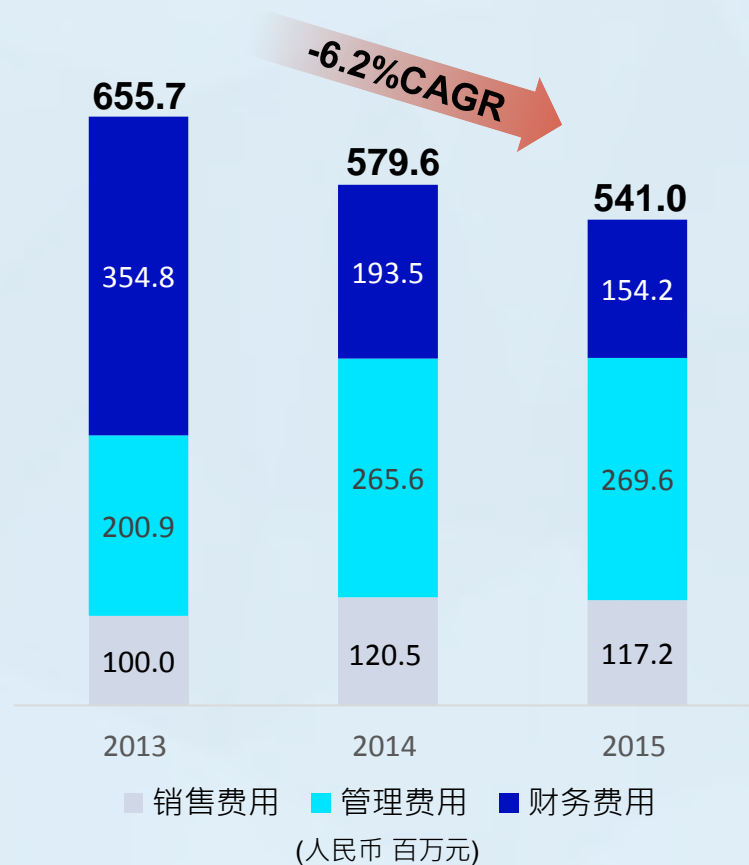
公园运营成本细分



■ 折旧摊销 ■ 人工 ■ 能耗 ■ 动物相关 ■ 其他

注：公园运营之固定成本占总成本近八成，随着各公园日渐成熟，经营杠杆拉动效应得以显现

主要费用及细分



资产负债表汇总

(人民币 百万元)	2016年6月30日	2015年12月31日	变动率
货币资金 ⁽¹⁾	695.0	977.0	-28.9%
资产总值	8,691.0	8,351.2	4.1%
负债总额 ⁽²⁾	4,651.7	4,356.0	6.8%
银行计息借款	2,835.8	2,366.0	19.9%
权益总额	4,039.3	3,995.2	1.1%
净负债率 ⁽³⁾	52.2%	34.4%	17.8pts
资产负债率 ⁽⁴⁾	53.5%	52.2%	1.3pts

(1) 货币资金=现金及现金等价物+受限资金；

(2) 负债总额包含应付款项及政府补贴等非计息负债；

(3) 本集团净负债包括计息银行及其他借贷、应付关联公司款项，减现金及现金等值物及应收关联公司款项；

(4) 资产负债率=负债总额/资产总值

运营情况



宏观环境充满挑战

- 改革任务艰巨，经济增长步入“新常态”
- 上半年传统行业增长乏力，新型服务业态发展迅速
- 消费市场信心整体偏弱
- 全国多地遭受极端天气影响

旅游行业整体向好

- 政策导向持续积极，推动旅游业提质增效
- 上半年旅游总投资4,211.5亿元，同比增长30.5%；旅游总收入2.25万亿元，增长12.4%
- 需求端带动旅游消费创新，自助游、亲子游、周边游市场稳定增长
- 外资巨头抢滩中国主题公园市场，加速推动国内主题公园行业转型升级



深化“区域旅游目的地”战略 ——创新打造五觉体验的海洋公园

区域旅游休闲目的地

1-2天微假期
产品/服务/体验至上



传统旅游观光目的地

2-3小时纯游玩
拼渠道、拼营销

上海旗舰项目顺利推进

上海海昌极地海洋公园

- 项目位于上海临港新城滴水湖畔，16号地铁终点站，1小时与市中心无缝连接。距上海迪斯尼车程仅25分钟，项目周边旅游休闲产业聚集效应显现，市场热情不断升温
- 公园部分占地面积为29.7万平方米，建筑面积21万平方米
- 项目定位**世界级第五代海洋公园**，具体包括9个大型展示场馆、3个大型动物互动与表演场、2个大型影院以及12项游乐设施设备，将展示南北极特色动物以及海洋鱼类，并提供设备娱乐、特效电影、动物科普展示和水上巡游等娱乐活动
- 拟联手香港海洋公园与国家海洋局，在项目周边建设亚洲最大的海洋极地动物保育中心



2016年4月
完成项目总体设计文件审批

2016年5月
融资到位

2017年底
具备开园条件



三亚旗舰项目顺利推进

三亚海昌梦幻世界

- 项目位于三亚海棠湾国家海岸，紧邻连接市区的海棠大道，与市中心车程约30分钟，距离国旅免税城车程5分钟
- 项目一期建筑面积4.55万平方米
- 项目以“海上丝绸之路”为故事线，以海洋文化为主题，突出梦幻、不夜的项目特质，打造包括娱乐体验、海洋主题酒店、餐饮、购物、康养休闲等多功能的海洋文化旅游综合体
- 被列为**海南省重点项目**，配套交通设施不断完善



2016年4月
概规完成，进入方案设计阶段

2016年9月
启动项目首期施工

2018年底
具备首期开园条件



将企业核心竞争力
转化为市场生产力

管理输出

- 12个履约中及执行完毕项目，在谈项目14个
- 业务平台及核心团队搭建完成
- 产品及服务体系进一步模块化、市场化

互动科技+儿童娱乐

- 嵌入式：美人鱼光影乐园落地成都，含多达14项自主知识产权多媒体互动产品
- 移动式：海洋嘉年华巡展项目成功落地大庆商业项目，沈阳项目完成签约

文化IP

- 自主研发系列绘本图书、影视及演艺秀产品，10月推出4D影片
- 提升IP变现能力，研发多种园内IP衍生消费产品，受到市场欢迎



未来展望

4D电影《海洋之光》

未来增长的驱动力

打造中国第一海洋文化旅游休闲品牌以及国际化的海洋文化特色的旅游休闲平台型企业

固本

旅游目的地发展模式

外延式开发扩张

全国性战略化结构布局
海洋文化多元体验形式
优质资源跨界合作

拓疆

区域旅游休闲目的地

存量项目的升级改造
业态体系的优化整合

开源

海洋文化产业创新模式

创新业务发展模式

管理输出业务
儿童娱乐产品
文化IP&互动科技



谢谢！

