

厦门吉比特网络技术股份有限公司

2021 年第一季度业绩交流会纪要

时间：2021 年 4 月 23 日

形式：电话会议

公司参会人员：

董事、副总经理 高岩

副总经理、董事会秘书 梁丽莉

参会机构：详见附件“参会机构清单”

详细纪要：

一、2021 年第一季度业绩简要说明

2021 年第一季度，公司实现营业收入 111,772.31 万元，同比增长 51.09%；实现归属于上市公司股东的净利润 36,523.81 万元，同比增长 13.36%。

2021 年第一季度，公司经典 MMORPG 游戏《问道手游》持续表现出色，在 App Store 游戏畅销榜平均排名为第 22 名，最高至该榜单第 11 名。《问道手游》5 周年大服将于 2021 年 4 月 30 日开服，并已于 4 月 16 日开启预约，聘请林更新为代言人，聘请李云迪演奏 5 周年主题曲，开展系列活动。

2021 年 2 月 1 日，公司自主研发并运营的水墨国风放置修仙手游《一念逍遥》上线。2021 年第一季度，《一念逍遥》在 App Store 游戏畅销榜平均排名为第 10 名，最高至该榜单第 5 名。

二、问答环节

（一）公司经营规划相关问题

1、如何理解《问道手游》长线运营的能力？公司能持续产出优质产品的主要原因是什么？

产品长线运营首先是产品品质好，长期版本更新持续留得住玩家，其次是运营能力。两者

相结合，才能够实现产品的长线运营。

游戏是文创行业，能否持续产出优质产品具有不确定性，能提升确定性的是制作人的能力和 IP 的价值。

2、修仙题材的产品是提前布局吗？是否有其他布局？

公司做修仙题材有一定的偶然性，不是刻意提前规划做修仙题材，有修仙题材产品是因为有制作人对修仙题材感兴趣并进行研发。公司项目研发机制以制作人的兴趣为导向，不会刻意追逐热点。

公司目前产品研发主要聚焦在 MMORPG、SLG、放置挂机类几个赛道上，以便实现经验复用。未来将根据制作人反馈的情况适当地放宽或收敛赛道。

3、公司的研发机制是自下而上，对业绩增长是否有自上而下的规划？各期业绩增长和项目研发投入之间怎么做平衡？

若以季度为周期来评估业绩，那么短周期的业绩与长期的项目研发投入没办法匹配。在实际工作中专注将产品做好，长期业绩就能水到渠成。

4、如何看待放置挂机品类的市场天花板？

市场对于品类的看法随着时间推移而变化，比如二次元在早期时也被认为是小的品类。放置挂机品类能融合玩法及其他探索较多，有较大探索扩展的空间。

（二）研发相关问题

1、公司走精品化路线，注重投入产出比，上线要求严格，强调聚焦赛道及复用经验，以上是否形成标准化的考核流程和指标，项目资源分配怎么考量？

公司项目研发主要关注产品差异化及商业化的融合，产品有独特性和趣味性，并且有合理的付费机制设计等。公司自 2004 年成立以来，长期专注项目研发，有相对成熟的研发工程管理体系。项目资源投入主要看产品表现、泛用户测试数据，测试数据好则加大投入。

2、《一念逍遥》后续投入？预计生命周期？项目人员数量怎么规划，会像《问道手游》一样吗？

《一念逍遥》会持续投入，包括研发和推广投入。

市场大量手游产品生命周期很短,但品质好的产品生命周期也可能很长,比如《问道手游》已运营 5 周年。《一念逍遥》上线 2 个多月以来, App Store 排名整体相对稳健,能否长线运营,长期能稳在什么样的区间,则有待观察和市场验证。

《问道手游》项目组人员 30-50 人,人员数量长期很稳定。《一念逍遥》目前项目组人员约 30 人,还在持续招聘中。

3、研发项目的数量和研发人员招聘计划?

公司目前在研项目有十几个,在研项目数量是动态变化的。

公司研发人员会保持温和的增长,不会一下子增加太多。人员温和增长有利于保持研发项目内部氛围的一致性,整体效率会比较高。研发人员具体的增长速度主要根据项目需求而定,若有较好的领头示范项目则研发人员增长速度会更快。

(三) 运营及产品相关问题

1、《一念逍遥》投放回报周期比想象的快,具体怎么判断投放节奏?《一念逍遥》的安卓联运渠道有没有上线规划?

买量投放整体根据 ROI 控制,根据产品具体情况综合判断投放节奏、规模,实时根据数据反馈做调整。未来如果买量及其他营销方式带来的新增用户明显放缓,公司会评估考虑上线安卓渠道。

2、2021 年 2 月《一念逍遥》用户数 300 多万,现在什么情况?出海计划?

《一念逍遥》首月注册用户数约 300 万,产品整体的目标用户数是 1,000 万,还在持续进行推广。《一念逍遥》是否有出海计划及相关情况请关注雷霆游戏官方信息。

3、《一念逍遥》版本更新频率相对《问道手游》不算高,主要是什么考量?版本更新有大致规划吗?

《问道手游》每年会推出三大版本,小版本则比较频繁。《一念逍遥》于 2021 年 2 月 1 日上线,上线一个多月即推出较大的版本——灵界版本。

《一念逍遥》会持续迭代更新,项目组有长期的版本内容规划,具体情况请大家关注“一念逍遥”微信公众号。

4、《一念逍遥》用户画像？

《一念逍遥》的用户群体主要为：修仙小说用户、放置类玩法的用户、喜欢水墨国风用户、对仙侠等传统文化感兴趣的用户。

5、《摩尔庄园》具体上线时间？

《摩尔庄园》初步预计于 2021 年 6 月 1 日上线，实际公测时间请以雷霆游戏官方信息为准。

6、“雷霆村”APP 的产品定位和推广情况？

目前公司运营的游戏下载入口相对分散，使用 APP 下载将更便利，能够更好地服务玩家。“雷霆村”APP 定位为游戏化的社区平台，待正式运营后，玩家可以在该 APP 获取公司运营游戏的攻略资讯等信息、预约新游并和其他玩家互动。目前的规划 APP 内不会有其他第三方游戏。

目前“雷霆村”APP 正在测试中，正式运营时间尚未确定，相关信息请关注雷霆游戏平台或“雷霆村”微信公众号。

（四）财务相关问题

1、本期支付给外部研发商的分成款增加，主要是哪些代理游戏的分成款增长？

2021 年第一季度对比 2020 年第一季度增加的分成款主要来自新产品《鬼谷八荒》和 2020 年第三、四季度上线的部分产品。

2、2021 年第一季度投资收益来源？跟青瓷数码有关吗？金额多少？

2021 年第一季度投资收益包括联营企业的投资收益、理财产品投资收益等等。2021 年第一季度，吉比特全部联营企产生的投资收益约为 5,360 万，其中包括青瓷数码相关收益，具体数据为非公开信息，不方便告知。

3、2021 年第一季度公司经营现金流低于收入增长的原因？

2021 年第一季度公司现金流增长低于收入增长主要系《一念逍遥》《鬼谷八荒》部分收入尚未收到回款。《一念逍遥》于 2021 年 2 月 1 日上线，《鬼谷八荒》于 2021 年 1 月 27 日上线。截至 2021 年 3 月 31 日，由于 iOS 渠道和 Steam 平台账期影响，大部分收入尚未收到回款。

4、2021 年第一季度销售费用较高，后续销售费用会持续保持较高水平吗？

销售费用的支出和后续产品推广情况直接相关。《一念逍遥》于 2021 年 2 月 1 日上线，一般游戏产品的推广在第一个月会最为集中，当然后续也会持续有一定推广投入；《问道手游》也是持续投入推广；储备产品中，《摩尔庄园》与《一念逍遥》不同，《摩尔庄园》有大量 IP 用户基础，主要不是买量方式推广，其他储备产品请关注后续实际推广情况。

附件：

参会机构清单

安信证券、财通证券、德邦证券、第一创业证券、东北证券、东方证券、东吴证券、东兴证券、方正证券、光大证券、广发证券、国海证券、国金证券、国融证券、国盛证券、国泰君安证券、国元证券、海通证券、华安证券、华创证券、华泰证券、汇丰前海证券、开源证券、南京证券、山西证券、上海证券、申万宏源证券、天风证券、万和证券、万联证券、西部证券、新时代证券、信达证券、星展证券、兴业证券、银河证券、长江证券、招商证券、中金公司、中泰证券、中天国富证券、中天证券、中信建投证券、中信证券、中银国际证券、中原证券、安信基金、创金合信基金、财通基金、淳厚基金、东财基金、东方基金、东吴基金、富利达基金、光大保德信基金、国泰基金、海富通基金、海通国际股权投资基金、合煦智远基金、华安基金、华宸未来基金、华润元大基金、华泰柏瑞基金、华夏基金、幻方量化基金、灰姑娘基金、汇丰晋信基金、建信基金、景顺长城基金、九泰基金、南方基金、诺安基金、融通基金、天弘基金、万家基金、湘财基金、兴全基金、兴业基金、银河基金、银华基金、煜诚私募基金、云天志基金、长盛基金、招商基金、浙商基金、中庚基金、中加基金、中融基金、中信产业基金、中银基金、中邮创业基金、中邮基金、兴业信托、君康人寿保险、前海人寿保险、新华养老保险、长江养老保险、中国人寿养老保险、中华保险、中华联合保险、宝新资管、澹易资管、钊铃资管、东证资管、光大保德信资管、广汇缘资管、里思资管、马可波罗中国资管、平安资管、齐家资管、融创智富资管、尚善资管、生命保险资管、水木资管、沃珑港资管、浙商资管、中国东方、大朴资产、洋杨资产、景林资产、玖鹏资产、旻创资产、名禹资产、千寻资产、青榕资产、仁桥资产、泰康资产、小鳄资产、新华资产、耀之资产、云君资产、成泉资本、大岩资本、丰岭资本、和坤资本、领秀资本、圣耀资本、新活力资本、挚信资本、榜样投资、长见投资、辰翔投资、诚盛投资、顶天投资、鼎萨投资、东方马拉松投资、方御投资、富达投资、合众易晟投资、恒复投资、宏道投资、泓澄投资、辉隆投资、健顺投资、聚鸣投资、凯读投资、坤易投资、明河投资、摩旗投资、磐稳投资、七曜投资、融捷投资、尚雅投资、神农投资、时田丰投资、天貌投资、霄沚投资、星石投资、衍航投资、宜品投资、翼虎投资、远望角投资、泽泉投资、招银理财、中邮理财、永瑞财富、汇鸿集团、粤科金融集团、瑞信集团、瑞华控股、Franklin Templeton、Vontobel Asset

说明：以上排名不分先后