

## 厦门吉比特网络技术股份有限公司

### 2022 年 10 月 1 日至 10 月 31 日投资者调研沟通活动纪要

**时间：**2022 年 10 月 1 日至 10 月 31 日

**形式：**电话会议、现场会议

**接待调研人：**副总经理、董事会秘书 梁丽莉

**参会机构：**东北证券、海通证券、华泰证券、宝盈基金、博时基金、富国基金、景顺长城基金、银华基金、中欧基金、中泰资管、高盛亚洲（排名不分先后）

**纪要：**

#### 1. 公司分红金额是怎么确定的？本次 2022 年前三季度这么大金额分红是否影响公司后续经营？

公司一向高度重视对投资者的回报，持续通过较高现金分红回报股东，2020 年、2021 年公司现金分红金额分别为 8.62 亿元、11.50 亿元，本次 2022 年前三季度分红延续了公司在回报股东方面的一贯思路。分红金额的确定主要考虑公司长期可持续发展所需资金及投资者回报，公司会确保分红后的现金储备可以维持公司正常运作至少 18 个月以上，本次实际分红后的现金储备远超出了 18 个月，公司资金状况健康，不影响公司后续经营。

#### 2. 公司 2022 年度是否还会进行分红？以后是否会常规化一年进行两次分红？

公司 2022 年度是否再进行一次分红会基于 2022 年第四季度经营新增的利润、现金流、期末资金情况，以及年报前对未来可持续发展所需的资金等进行综合评估。在经营良好、资金充裕的情况下，公司有意愿保持较高分红力度及提高分红频次。

### 3. 《摩尔庄园》为什么选择在三季报调整永久性道具摊销周期？

《摩尔庄园》于 2021 年 6 月上线，至 2022 年第三季度自身数据积累已较为充分，故根据其自身的运营数据对付费玩家预计寿命进行重新评估和测算，测算后新的付费玩家预计寿命相比之前使用的周期有所缩短，据此调整永久性道具摊销周期。

### 4. 《摩尔庄园》第三季度调整永久性道具摊销周期，增加营业收入 7,156.03 万元，对归属于母公司股东的净利润影响金额有多大？本次调整对第四季度影响有多大？

2022 年 9 月 1 日起，按照新的付费玩家预计寿命对《摩尔庄园》永久性道具进行摊销，调整后永久性道具余额减少 7,156.03 万元，2022 年 1-9 月营业收入相应增加 7,156.03 万元，扣除企业所得税和少数股东权益的影响后，本次调整对归属于母公司股东的净利润影响金额为 3,000 多万元。

《摩尔庄园》永久性道具摊销周期的调整对公司 2022 年第四季度的营业收入、归属于母公司股东的净利润影响微小。

### 5. 《奥比岛：梦想国度》永久性道具摊销周期是否和《摩尔庄园》调整后的一样？

《奥比岛：梦想国度》与《摩尔庄园》都属于 IP 类社区养成手游，从页游发展而来。《奥比岛：梦想国度》自 2022 年 7 月 12 日上线至今，自身尚无充足的运营数据用于计算付费玩家预计寿命，因此参照公司已运营较长时间的《摩尔庄园》付费玩家预计寿命，对其永久性道具进行摊销。待具备充足的运营数据后，再根据实际情况评估，以确定是否在未来期间对估计的付费玩家寿命进行调整。

### 6. 《奥比岛：梦想国度》的买量策略和其他产品一样吗？后续是否会持续买量？

《奥比岛：梦想国度》上线后，公司通过买量加强获客，买量策略不像其他产品一样通过 ROI 控制保证较短周期回收，而是短期内更看重新增用户数量及用户活跃情况，这个策略主要基于产品长期留存、付费率一直不错，我们希望保持游戏较高的 DAU，进行长线运营，而不急于短期的回收。

初步预计《奥比岛：梦想国度》在 2022 年第四季度营销支出环比会有所下降，具体营销支出规模根据游戏版本迭代更新情况、买量 ROI、实际运营情况等确定。

### 7. 观察到近期《一念逍遥》买量有所回落，接下来是否会缩减买量规模？利润率是否会提升？

目前《一念逍遥》买量基本平稳，略有波动，属于正常范围。公司以 ROI 控制策略进行买量，在回收符合预期的情况下会持续买量。

《一念逍遥》的产品利润率受玩家对迭代更新内容的喜好、营销支出、人员相关开支、市场其他因素综合影响。因人员开支增加（人员数量增加），《一念逍遥》2022 年 1-9 月利润率同比去年同期有所下降，未来利润率无法进行预测。

### 8. 公司后续研发人员扩张计划如何？

截至 2022 年 9 月 30 日，公司共有 689 名研发人员，占员工总数 56.02%。目前公司在研项目仍需补充人员，短时间看研发人员数量会有小幅增加，未来较长时间内的新增项目立项及相应人员补充将根据项目测试数据及行业情况进行谨慎评估。

### 9. 公司储备产品有哪些？进展如何？

公司储备的代理产品包括《黎明精英》《新庄园时代》《Project S（代号）》《失落四境》《皮卡堂》《封神幻想世界》等，其中《黎明精英》《新庄园时代》《失落四境》《皮卡堂》已取得版号，具体上线排期受到市场测试表现、研发进度等因素影响有一定不确定性，请关注雷霆游戏官方信息了解最新动态。

公司储备的自研产品已立项的有 9 个，其中《超喵星计划》（交由青瓷游戏运营）已取得版号。其余自研项目还包括代号 M66、BUG、M88、原点等。M66 为家族养成题材放置经营游戏，BUG 为西方魔幻题材放置挂机游戏，M88 为修仙题材放置 MMO 游戏，原点为西方幻想题材放置卡牌游戏。其中，M66 海外版本初步计划于 2022 年第 4 季度或 2023 年初在部分国家或地区进行付费测试，预计 2023 年在海外上线。M66 国内版本已于 2021 年申请版号，国内版本的付费测试及上线时间尚待取得版号后安排。

**10. 公司 2022 年第三季度毛利率为 84.81%，较第二季度环比下滑 4.46 个百分点，主要原因是什么？**

公司毛利率与产品结构有关，2022 年第三季度公司新上线《奥比岛：梦想国度》，需要向外部研发商支付分成款，在当期全部确认为营业成本，产品毛利率较低，因此 2022 年第三季度毛利率相比第二季度有所下降。

若不考虑《奥比岛：梦想国度》上线影响，2022 年第三季度毛利率与第二季度基本持平。

**11. 公司持有大额美元资产，汇率变动对报表影响巨大，公司有做什么具体措施抵御相关风险吗？**

目前公司资产里占比最高为货币类资产，在条件允许的情况下，公司计划配置多种主流货币，来防范单一币种的波动风险。当前公司持有的人民币及美元等都是国际主流货币，目前公司暂不采取套期保值等措施。

**12. 根据公司三季报信息，2022 年 1-9 月对联营企业按照权益法确认的投资收益同比减少 9,281.88 万元，在行业明显下行的情况下后续公司对外股权投资业务是否可能有大额减值，是否对公司未来业绩产生明显影响？**

公司投资方向主要为与公司主营业务相关的文化创意产业，并以游戏研发企业为主，行业整体面临较高的投资风险。自投资业务开展以来，有投资亏损的标的，但也有诸如青瓷游戏、淘金互动、勇仕网络等投资回报率较高的标的。公司对外投资以财务投资为主，没有深度参与标的公司经营，对其未来经营无法合理预测。

在对外股权投资的减值问题上，公司一直持非常谨慎的态度，若发现风险则及时计提减值。公司对外股权投资列示在财务报表中的长期股权投资和其他非流动金融资产科目，2020 年、2021 年和 2022 年 1-9 月，长期股权投资计提减值金额分别为 74.94 万元、2,824.34 万元和 1,798.13 万元，其他非流动金融资产公允价值变动金额分别为 6,448.10 万元、-1,796.65 万元、-4,132.64 万元。公司将持续关注被投资单位的经营情况，并严格按会计准则的相关要求执行减值测试程序。

**13. 《羊了个羊》2022 年第三季度对公司的业绩贡献有多少？预计 2022 年全年及后续对公司业绩贡献有多少？《羊了个羊》流水有多少？**

《羊了个羊》研发商为公司持股 20%的参股公司北京简游，其实现的净损益（净利润）将一定比例体现在公司投资收益。2022 年前三季度公司确认的相关投资收益金额很小，后续需根据北京简游的利润情况具体确认。公司为财务投资者，不参与北京简游公司运营，不掌握其游戏运营具体数据。