

厦门吉比特网络技术股份有限公司

2022年4月1日至4月30日投资者调研沟通活动纪要

时间：2022年4月1日至4月30日

形式：电话会议

接待调研人：

董事、副总经理 高岩（部分参会）

副总经理、董事会秘书 梁丽莉

参会机构：东北证券、东吴证券、国元证券、海通证券、华创证券、华泰证券、申万宏源证券、信达证券、招商证券、博时基金、长城基金、长江养老保险、创金合信基金、东方红资管、东方基金、富国基金、工银瑞信基金、广发基金、国寿养老保险、国泰基金、国投瑞银基金、华宝基金、华泰柏瑞基金、华夏基金、汇添富基金、嘉实基金、景顺长城基金、南方基金、宁波银行、鹏华基金、平安资管、前海开源基金、申万菱信基金、太平洋资管、泰康资管、天弘基金、新华资管、信达澳银基金、兴证全球基金、易方达基金、中欧基金、中泰资管（排名不分先后）

纪要：

1、《一念逍遥》的买量策略是否有变化？海外版本有什么规划？有上安卓渠道的计划吗？

《一念逍遥》的买量策略没有发生变化，公司根据 ROI 及游戏生态保持持续的买量节奏，同时大版本更新的时候会配合集中加大广告投放。

《一念逍遥》已于 2021 年 10 月在港澳台地区上线，目前规划中的海外版本包括东南亚版、日韩版，具体发行时间会结合版本开发情况和测试数据确定。

《一念逍遥》暂无上线安卓渠道的计划。

2、《摩尔庄园》未摊销道具余额大概要多久能确认收入？《摩尔庄园》永久性道具的摊销周期是否会根据实际运营情况调整？未来《奥比岛：梦想国度》永久性道具摊销周期如何确定？

《摩尔庄园》未摊销道具余额主要是永久性道具。永久性道具按付费玩家预计寿命分期确认收入，而付费玩家预计寿命参考公司历史其他游戏情况并结合运营经验确定，目前《摩尔庄园》永久性道具摊销周期较长。摊销周期是重要会计估计，从会计谨慎性要求考虑，是否调整需要充分评估，未来我们将根据产品运营情况，谨慎评估是否调整。

《奥比岛：梦想国度》上线后，永久性道具的摊销周期将会参考《摩尔庄园》付费玩家预计寿命确定，上线运营一段时间后将根据其自身运营情况及相似产品数据综合考虑。

3、《奥比岛：梦想国度》的测试情况如何？有无预计上线时间？在发行上和《摩尔庄园》有哪些异同？能否实现长线运营？

《奥比岛：梦想国度》从目前的测试数据看，长期留存数据表现不错，整体符合我们对产品的预期。游戏预计在 2022 年上线，还没有明确日期，以雷霆游戏官方发布的信息为准。

《奥比岛：梦想国度》手游和《摩尔庄园》都属于养成类的 IP 向产品，从页游发展而来，市场关注度都比较高，核心都是要理解产品、理解用户需求，通过内容形成传播，激活 IP。对《摩尔庄园》手游的用户来说，复活摩尔庄园是这群 IP 用户的情感诉求，所以我们传递给用户的信息是：“摩尔庄园回来了”。而《奥比岛：梦想国度》手游是建立在 IP 下的一个新开端，所以整个执行过程中所面临的挑战和难点都不一样，运用的发行策略可能也不太一样。关于《奥比岛：梦想国度》手游发行的思路，可参考公司运营负责人[翟健的专访](#)。

《奥比岛：梦想国度》页游至今还在运营，我们对手游的预期也是长线。研发商的管理层及开发团队对游戏的可玩性和玩家感受都非常重视，研发和产出能力也很出色。雷霆游戏则在《摩尔庄园》的发行过程中对 IP 用户的激活、社群传播的放大、运营的稳定性、健康聊天环境的打造等方面积累了经验。我们都做了很多准备，期望《奥比岛：梦想国度》手游能实现长线运营。

4、公司储备产品情况？

公司储备的代理产品品类多样，产品包括《奥比岛：梦想国度》《黎明精英》《Shop Heroes Legends（商店传说）》《花落长安》《失落四境》《封神幻想世界》《上古宝藏》《律动

轨迹》《神都厨王号》《奇缘之旅》以及 Project S（代号）、Project G（代号）等，其中有多款已取得版号。

5、公司海外业务的布局情况？

2021 年，公司在海外成功发行了《鬼谷八荒（PC 版）》《Elona（伊洛纳）》《EZ Knight（呆萌骑士）》《一念逍遥（港澳台版）》等产品，已上线的《最强蜗牛（港澳台版）》《Fury Survivor（末日希望）》《地下城堡》系列也稳定运营。

海外产品储备方面，《一念逍遥》后续计划在东南亚、日韩区域发行，此外还有《Shop Heroes Legends（商店传说）》《地下城堡 3（海外版）》《奇葩战斗家（海外版）》《王国传承（海外版）》等产品。

未来公司将加大海外市场的投入，除个别储备的 IP 向产品外，其余自研产品均须定位海外市场才可立项，并且公司将持续吸纳对海外文化有较深见解的优秀制作人及发行人员，加速推进海外业务。

6、未来研发团队的扩张计划？是否会针对海外业务补充相应研发人员？

未来公司还是会持续增加研发投入，但增加不会过于剧烈，研发人员会保持温和增长，增长的快慢取决于我们有没有更好的示范性产品，是否有领头的制作人从而培养更多的制作人。

在海外业务方面，公司要求新立项的项目除个别储备的 IP 向产品外，均须定位海外市场才可立项，在后续开发中将依然采用“小步快跑”的方式做项目，数据逐步得到验证的情况下，会视需求情况相应补充研发人员。

7、公司投资较多游戏公司，是否会有大额减值的情况发生？

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。公司将利用多年积累的行业经验，提高投资业务的整体收益率。自投资业务开展以来，有投资亏损的标的，也有诸如青瓷游戏、勇仕网络、淘金互动等投资回报率较高的标的。

公司定期对被投资企业的经营情况进行检视与评估，并严格按照会计准则的相关要求执行减值测试程序。2021 年度，公司对 5 个长期股权投资标的计提了减值准备，合计金额为 2,824.34 万元，其中部分标的在 2021 年前三季度已计提。