

厦门吉比特网络技术股份有限公司

2024 年 4 月投资者调研沟通活动纪要

时间：2024 年 4 月 1 日至 4 月 30 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

证券事务代表 蔡露茜

参会机构：具体参会机构请见下文附录

纪要：

1、公司储备产品都有哪些，各项目投入资源情况如何，哪些有可能是未来可以贡献业绩的爆款产品？

自研产品方面：《杖剑传说（代号 M88）》、代号 M72 项目已提交版号申请，付费测试及上线时间将在版号获得后进行安排，目前尚未能确定上线时间。其他自研项目，如《最强城堡》、代号 M11 均在正常推进中。

代理产品方面：《亿万光年》《封神幻想世界》《王都创世录》计划于 2024 年下半年在中国大陆上线。《神州千食舫》的境内版本已于 2024 年 1 月 30 日上线，境外版本计划于 2024 年上线。此外，音乐游戏《律动轨迹》已于 2024 年 4 月 29 日上线。

以上产品上线计划受到多方面因素影响，可能存在不确定性，仅作参考。

公司对各项产品投入的资源会根据产品类型、测试表现、买量 ROI（投资回报率）等情况综合考虑，目前尚无法对未来产品业绩进行预测，储备产品的业绩表现请关注后续产品实际上线情况。

2、《问道手游》《一念逍遥》近期运营情况如何？

《问道手游》保持长线稳健运营，不断推出各类活动及版本更新。2024 年 4 月，《问道手游》开启 8 周年庆活动，陆续上线了新时装、周年宠和热度礼包等专属福利及活动，并举办了 8 周年庆典晚会，吸引大量玩家观看，大服维持较高热度。2024 年 4 月，《问道手游》在 App Store 游戏畅销榜平均排名为第 32 名，最高至该榜单第 10 名。

《一念逍遥》保持稳定的更新节奏，2024 年 1-4 月，陆续推出“三周年庆”“玉春轻歌”“花影仙踪”等活动，并更新了“山河斩妖”“全新剑修神通”等玩法。2024 年 3 月，《一念逍遥》项目组在北京举办玩家线下见面会，通过组织线下活动方式加强与玩家的沟通，优化玩家的游戏体验。

3、《问道手游》《一念逍遥》两款产品后续运营策略是否有调整？

《问道手游》上线八年，长期表现较为稳健。《问道手游》运营思路整体没有较大变化，每年定期推出新年服、周年服、夏日服和国庆服，并不断洞察玩家的需求，在增加游戏新内容的同时，对现有内容进行不断调优，持续优化玩家的游戏体验。同时，公司也会向行业内优秀的产品学习，但学习不意味着盲目跟随，会审慎对待未来的设计调整。

对于《一念逍遥》的后续运营策略，公司将更加关注存量用户，进一步精细化买量，以减少低效投入。在推广运营方面，公司将强化品牌向曝光，适度调整和控制效果类广告开支，并尝试更多有效的创新营销方式。在用户运营方面，做好日常直播、KOC 攻略及内容搭建、电商、社区回流承接等。同时，在研发方面，公司将持续关注用户反馈，优化版本内容，提升游戏体验。此外，《一念逍遥》也将持续进行 IP 建设，以小说、音乐、漫画、动画等多样化的衍生内容丰富游戏内容，提升品牌影响力。

4、公司自研产品《Monster Never Cry（代号原点）》发行情况如何？未来还会在哪些地区上线？

《Monster Never Cry（代号原点）》是一款西幻题材放置卡牌手游，于 2024 年 3 月 18 日在欧美地区公测，上线首日登顶美国 App Store 免费榜。上

线后留存率、ARPU（平均每用户收入）等数据基本符合预期表现。产品上线时间较短，业绩情况仍需持续观察验证。

《Monster Never Cry（代号原点）》未来还会考虑在中国港澳台、日韩、中国大陆等地上线，具体上线时间尚待最终确定，请关注雷霆游戏的官方信息。

5、《Outpost: Infinity Siege》如何确认收入？是否有递延收入？

《Outpost: Infinity Siege》是一款单机游戏，玩家购买后公司即完成履约义务。结合分销平台的政策，公司在玩家购买游戏时即确认收入，不存在递延摊销的情形。

6、公司为什么聚焦于 MMORPG、放置挂机类、SLG 三大赛道？公司还有其他关注的游戏品类吗？

研发方面，公司聚焦 MMORPG、放置挂机类、SLG 三大赛道，主要是考虑到这三个赛道都拥有相对较大的市场容量和成长空间。在 MMORPG 和放置这两个品类上，公司已积累了较多研发和运营的成功经验，团队可以更好地利用公司已经积累的经验 and 资源，持续深耕。虽然公司在 SLG 品类上经验较少，但其作为强社交类型的产品，是公司希望探索的方向。同时，SLG 在国内和海外都是已被验证的适合长线运营的品类，公司也希望能够在 SLG 产品上取得突破。

虽然公司聚焦在这几个赛道，但制作人仍可以以自己的兴趣为导向选择其他品类，只是如果制作人选择了这几个赛道，公司可以给予更多的经验借鉴与支持。未来，公司也会尝试去探索内容向的产品。

代理产品方面，公司将持续关注老游戏 IP 新作、多人竞技游戏、中度休闲游戏、具备体验差异的商业游戏等方向，并根据市场变化等因素相应调整产品代理思路。

7、公司境外业务进展情况如何？

公司高度重视境外业务的发展，除个别储备的国内 IP 产品外，公司要求自研产品必须定位境外市场方可立项。近两年来，公司的境外发行团队也已建立

起覆盖全球大部分国家和地区的测试、发行体系。

2023 年以来，公司在境外成功发行了《一念逍遥（欧美版）》《奇葩战斗家（东南亚版）》《飞吧龙骑士（境外版）》《Monster Never Cry（欧美版）》《Outpost: Infinity Siege》等多款产品。

2024 年 1-3 月，公司境外收入合计 1.39 亿元，较上年同期增长 146.68%。

8、公司在《2024 年第一季度报告》中披露归属于上市公司股东的净利润同比减少 17.35%，但经调整后归属于上市公司股东的净利润同比减少 33.54%，下降幅度较大，主要原因是什么？

公司通常会在各期定期报告中披露剔除投资和汇率等非经营性因素影响的经调整后归母净利润，以便更准确地反映公司的经营状况。

然而，除了投资和汇率之外，收入摊销递延和政府补助也对 2024 年第一季度业绩的表现有较大影响。鉴于各期分析口径一致性考虑，公司在《2024 年第一季度报告》中披露的“经调整后归属于上市公司股东的净利润”并未考虑政府补助、收入摊销递延的影响。若扣除政府补助和当期摊销余额变动的影响，公司经调整后的归母净利润同比下滑幅度将会大幅缩小。

9、公司为什么 2023 年度不进行现金分红，而是做 2024 年度中期授权？公司高比例分红的思路是否变化？

近年来公司研发人员数量不断增加，2021 年末、2022 年末和 2023 年末公司研发人员数量分别为 530 人、692 人、855 人，研发投入持续加大；此外，因市场竞争加剧及玩家消费意愿变化等因素影响，公司核心产品流水有所下滑。综合考虑前述因素及后续储备项目可能的发行投入、海外业务发展资金需要、回购计划执行资金需求等，公司不进行 2023 年度现金分红。公司于 2023 年 9 月 27 日实施完成 2023 年半年度现金分红共计 5.04 亿元，2023 年全年现金分红金额占公司 2023 年度合并报表归属于母公司股东净利润的比例为 44.82%。

公司希望给予投资者较高回报的想法没有变化，但实际的分红金额/比例需要根据当期公司的经营情况及后续资金需求来评估，目前无法确定。为了简化后续分红程序，加快中期分红实施进度，公司 2024 年 4 月 18 日召开的 2023

年年度股东大会做了中期分红授权，由董事会在满足一定的利润分配条件下决定 2024 年中期（包含半年度、前三季度）利润分配方案并在规定期限内实施。

10、公司业绩有所下滑，但人员规模一直持续增加，主要原因是什么？未来是否还会继续扩张？

截至 2023 年 12 月 31 日，公司员工人数 1,447 人，较上年末增加 193 人，其中研发人员数量增加 163 人，运营业务人员数量增加 24 人。人员增加主要是根据公司在研项目需要补充。游戏开发是一个长期的过程，需要大量的前期投入，公司也需要不断吸纳优秀的研发和运营人才保持团队的竞争力。公司采用“小步快跑”开发方法，人员招聘一直是根据项目所处不同阶段的实际业务需求开展。

公司仍会持续吸纳各方面的优秀人才，但人员数量是否继续增加需要根据立项的数量、项目测试数据以及行业情况进行谨慎评估。

公司未来可能会形成三种类型的团队，第一种是人员规模在百人以上，成员能力出众、工程能力强且项目数据优秀的团队。第二种是规模较小，约二十至三十人左右的团队，其产品本身能够维持团队的运营，成员能够持续积累经验。第三种是规模不超过十人的小团队，主要做项目预研，或者根据自己的兴趣开发一些非常小型的游戏。在公司扩张的过程中，重点将放在第一种类型的团队，努力扩大团队规模，以确保公司具备足够高的产能。

11、公司回购情况如何？

截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过上海证券交易所系统以集中竞价交易方式已累计回购股份 226,000 股，占公司总股本的比例为 0.3137%，支付的总金额为 4,187.84 万元（不含交易费用）。具体回购进展情况详见公司于 2024 年 5 月 7 日披露的《厦门吉比特网络技术股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告》（公告编号：2024-019）。

附录 参会机构名单（排名不分先后）：

国海证券、国金证券、国泰君安证券、海通证券、申万宏源证券、信达证券、招商证券、中金公司、中泰证券、中信建投证券、碧云资本、博时基金、财通资管、长城财富资管、创金合信基金、淳厚基金、淡水泉投资、东方证券（自营）、东证资管、峰岚资产、富国基金、观富资产、观火投研、光大保德信基金、光大永明资产、国融基金、国寿养老、杭州银行理财、宏利基金、华宝基金、华宸未来基金、华泰柏瑞基金、华泰资管、华夏基金、华夏久盈资管、汇丰晋信基金、汇添富基金、嘉实基金、建信养老金、交银施罗德基金、金信基金、景顺长城基金、九泰基金、玖鹏投资、聚鸣投资、康曼德资本、隆源投资、名禹资产、南方基金、南土资产、农银汇理基金、鹏华基金、鹏扬基金、平安基金、平安养老保险、平安资管、朴信投资、朴易投资、浦银安盛基金、泉果基金、人保养老、人保资产、睿郡资产、山证资管、申九资产、太平洋保险、泰康基金、泰康资产、天弘基金、新华资产、信诚基金、信璞投资、玄甲私募、亚太财险、野村东方资管、银华基金、禹田资本、源乘投资、招商基金、正圆投资、中国外贸信托、中加基金、中泰证券（自营）、中信保诚基金、中信建投基金、中邮人寿保险、Citadel International Equities、Point72 Asset Management