

## 厦门吉比特网络技术股份有限公司

### 2023 年 4 月 1 日至 4 月 30 日投资者调研沟通活动纪要

时间：2023 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、公司储备产品有什么进展？2023 年计划上线的产品有哪些？

公司储备的多个自研、代理产品都在有序推进当中，其中：

自研产品方面：《不朽家族》（代号 M66）已于 2023 年 4 月取得版号，目前会优先推进国内版本，国内付费测试及上线时间尚待最终确定，请关注雷霆游戏官方信息；《Outpost: Infinity Siege》计划 2023 年下半年发售；《超喵星计划》（由青瓷游戏运营）计划 2023 年上线，目前已取得版号并正在进行国内付费测试；代号 BUG、代号原点、代号 M88 等其他自研项目正常推进中。

代理产品方面：《这个地下城有点怪》已于 2023 年 3 月开启预约，计划 2023 年上半年上线；《新庄园时代》已于 2023 年 3 月完成首次付费测试，第二次付费测试将于 2023 年 6 月进行，后续将根据测试情况推进游戏于 2023 年内发行的计划；其他代理产品《超进化物语 2》《黎明精英》《封神幻想世界》《皮卡堂之梦想起源》已取得版号，上线时间请关注雷霆游戏官方信息。

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，仅供参考。

## 2、公司 2023 年一季报披露《问道手游》宣传费及运营服务费开支增加，但 2023 年第一季度营业收入和利润都同比下降，具体是什么原因？后续将如何应对？

2023 年第一季度《问道手游》人气（DAU、MAU）较上年同期整体维持稳定，收入和利润减少主要受部分玩家线下流动性增强、线上游戏时间减少等因素综合影响。

公司对《问道手游》保持一贯的长线运营思路。在产品研发方面，公司将持续对《问道手游》进行迭代更新，增强玩家交互，提升玩家目标感，并及时根据玩家的需求优化调整，提升用户体验，增加用户粘性。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，强化曝光除了拉高新增玩家，还能促进玩家回流。

## 3、《一念逍遥》2023 年第一季度收入和利润同比均有下滑，具体是什么原因？

经过两年的运营，《一念逍遥》累计注册用户数已超 2,000 万。自 2022 年第二季度开始有较为明显的用户泛化趋势，即新用户的付费较以往的核心用户低，最终体现为 2023 年第一季度收入和利润同比下滑。

虽然存在用户泛化特征，但《一念逍遥》在人气方面一直保持得不错。2023 春节期间《一念逍遥》通过品效结合的推广带来新增用户破圈和大量老玩家回流，DAU 达到上线以来新高。此外，从回流数据来看，2023 年第一季度《一念逍遥》月均回流用户量同比显著提升，显示出较强的长线运营潜力。

## 4、《问道手游》《一念逍遥》目前运营情况如何？

两款产品保持长线稳健运营的风格，期间不断迭代推出各类活动及版本。2023 年 4 月，《问道手游》开启 7 周年庆活动，大服维持较高热度；《一念逍遥》推出“清明时雨”、“天命封神”等活动，吸引大量玩家参与，游戏人气较高。

2023 年 1-4 月，《问道手游》在 App Store 游戏畅销榜平均排名为第 28 名，最高至该榜单第 10 名；《一念逍遥》在 App Store 游戏畅销榜平均排名为第 22 名，最高至该榜单第 7 名。

## 5、2023 年众多新游戏上线，对《一念逍遥》买量是否有影响，公司将如何应对？

短期来看，若新游与《一念逍遥》用户特征重合度较高，在新游公测集中买量期间对《一念逍遥》新增获量会有一定影响，但《一念逍遥》本身具有足够的差异化特征，长期来看外部新品对其不会有太大影响。

公司对《一念逍遥》延续长线稳健运营的思路。研发方面，将继续保持稳定的迭代更新，通过玩法创新增强玩家的留存意愿。运营方面，目前《一念逍遥》已有超 2,000 万的用户基础，回流用户量也持续提升，后续将通过优化回流体验等方式不断提升回流用户的量级和价值；此外，游戏将持续进行 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《一念逍遥》的品牌影响力，增强玩家对游戏 IP 文化的认同感，提升用户粘性。

## 6、公司在游戏研发、运营方面是否已经开始实际应用 AIGC 技术，对公司业绩是否有明显提升作用？后续有哪些规划安排？

目前 AI 相关工具对我们实际工作已经有了帮助，如美术人员可以利用 AI 作画工具快速构造一些素材，然后根据素材再创作；策划人员也可以利用 AI 作画工具快速构造一些原型，让美术人员了解自己的意图，降低沟通成本；类似 ChatGPT 这种自然语言生成内容的工具也被应用到我们的策划设计工作中，有效提高了生产效率。同时，我们也在关注如何使用 AI 来控制游戏角色，但还在观察能否用于产品中，还没有实际应用。

AIGC 技术可以帮助提升游戏研发效率、降低开发成本，也可以促进游戏玩法创新、优化用户体验，但游戏业绩的影响因素众多，尚无法判断其对业绩的影响。后续公司会持续关注 AIGC 技术的发展并加速推进其在实际工作中的应用。

## 7、公司 2023 年分红金额是否依然会比较高？会考虑中期分红吗？

公司历来重视股东回报，每年会根据实际情况评估确定适合的利润分配方案，在保证公司长期可持续发展所需资金的情况下，公司将持续给予投资者较高现金分红。2023 年会评估中期分红的可行性，具体还需根据公司经营情况、现金流情况、未来资金使用安排进行决定。

## 8、公司管理层如何评估是否需要进行摊销周期的调整？调整时主要考虑哪些因素？

公司根据不同类型的游戏道具进行相应的摊销周期测算和调整。游戏道具分类为消耗

性道具和永久性道具，难以区分道具性质的，则视同永久性道具处理。

对于消耗性道具，上线前期游戏自身积累的玩家行为数据较少，计算出的摊销周期容易随着部分玩家行为或道具消耗行为数据有一定的波动。随着运营时间拉长，游戏自身所积累的玩家行为数据趋于充分和全面，测算出的道具摊销周期与玩家行为也越加匹配，公司会定期进行相应的评估和调整。

对于永久性道具，上线前期游戏自身尚无充足的运营数据用于计算付费玩家预计寿命，公司会对其进行综合评估，并参考公司同类型或经典游戏的付费玩家预计寿命对永久性道具进行摊销。随着运营时间拉长，自身数据积累较为充分，则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，并进行相应的调整。

**9、公司 2022 年度长期股权投资大额减值 1.4 亿元，请问减值时主要考虑哪些因素？计提减值时可收回金额具体是怎么确定的？若后续这些被减值公司经营情况向好，是否还会增加公司利润？**

公司 2022 年度计提的减值金额较大主要系广州因陀罗等投资标的的经营情况不理想，按照会计准则规定相应计提减值准备。公司定期对被投资单位的经营情况进行评估与分析，并对其已上线产品流水情况、产品研发进展、当前财务状况及后续融资情况等方面进行综合评估。对存在减值迹象的，严格按会计准则的相关要求执行减值测试程序并估计可收回金额。

由于被投资单位未来经营情况存在不确定性，未来现金流量难以可靠预计，且其股权没有活跃的交易市场及公开的交易价格供参考，根据企业会计准则相关规定，不适用收益法和市场法作为估值技术。故公司选用成本法作为确定公允价值的估值技术，并基于被投资单位的资产负债情况，以其扣除难以变现项目后的净资产作为其公允价值，据此计算可收回金额。

已计提减值的被投资单位后续经营情况向好的，公司将按照持股比例相应确认投资损益，已计提的减值不能转回。

**10、2023 年第一季度，公司投资业务产生的财务收益同比增加 3,876.97 万元，与 2022 年第四季度大额减值有明显变化，主要是哪些投资标的贡献收益？**

2023 年第一季度公司新增股权投资较少，投资收益同比增加主要是对青瓷游戏、北京简游、勇仕网络等投资标的按照权益法确认的投资收益较上年同期增加。

#### 附录 参会机构名单：

东北证券、广发证券、国海证券、国盛证券、国元证券、华福证券、金元证券、申万宏源证券、天风证券、招商证券、中金公司、中信证券、安信基金、百年人寿、柏元投资、宝盈基金、北海棣增投资、博时基金、财通资管、长江养老、长江资管、长盛基金、创金合信基金、大成基金、东方红资管、方正富邦基金、蜂巢基金、泮谊投资、富安达基金、富国基金、工银瑞信基金、光证资管、广发基金、广发资管、国海富兰克林基金、国华兴益资管、国泰基金、国投瑞银基金、弘尚资本、泓澄投资、华安财保、华宝基金、华衫投资、华泰柏瑞基金、华泰保险、华夏基金、汇丰晋信基金、嘉实基金、交银施罗德基金、金鹰基金、泾溪投资、旌安资管、临观基金、民生加银基金、民生通惠资管、南方基金、农银汇理基金、盘京投资、鹏华基金、鹏扬基金、平安基金、平安养老保险、人保资产、上海泾溪投资、上银基金、申九资产、苏银理财、同犇投资、彤源投资、泰康资管、天弘基金、添信资本、万家基金、望正资产、文鑫基金、西部利得基金、汐泰投资、新华资产、星循基金、银河基金、银华基金、盈至基金、永赢基金、运舟私募、证道基金、中金资管、中融基金、中泰资管、中信建投自营、中信资管、中银资管、高盛（亚洲）、Maven Investment Partners Ltd、Millennium Partners LP、Stillpoint Investments LP、Symmetry Invesments (Hong Kong) Ltd、Wellington Management Company LLP