

# 厦门吉比特网络技术股份有限公司

## 2021年1月5日至1月22日投资者调研沟通活动纪要

**时间：**2021年1月5日至1月22日

**形式：**现场会议、电话会议

**接待调研人：**

董事、副总经理 高岩

副总经理、董事会秘书 梁丽莉

**参会机构：**安信证券、长江证券、财通证券、东方证券、东吴证券、东兴证券、光大证券、广发证券、国海证券、国信证券、国元证券、海通证券、华安证券、华创证券、华福证券、华泰证券、开源证券、山西证券、申银万国证券、太平洋证券、万联证券、兴业证券、中金公司、中泰证券、中天国富证券、中信建投证券、中信证券、宝盈基金、博时基金、财通基金、创金合信基金、淳厚基金、大成基金、东吴基金、富国基金、富荣基金、工银瑞信基金、广发基金、国海富兰克林基金、国联安基金、国泰基金、国投瑞银基金、海富通基金、合煦智远基金、红塔红土基金、华安基金、华宝基金、华宸未来基金、华富基金、华润元大基金、华泰柏瑞基金、华夏基金、汇添富基金、嘉实基金、建信基金、交银施罗德基金、景顺长城基金、凯石基金、南方基金、诺德基金、鹏华基金、鹏扬基金、平安基金、前海联合基金、融通基金、上投摩根基金、上银基金、申万菱信基金、太平基金、太平洋基金、泰信基金、天弘基金、天治基金、万家基金、西部利得基金、湘财基金、新华基金、鑫焱股权基金、信诚基金、兴银基金、易方达基金、益民基金、银河基金、银华基金、长城基金、长盛基金、长信基金、招商基金、浙商基金、中庚基金、中加基金、中金基金、中欧基金、中融基金、中银基金、中邮创业基金、国联人寿保险、建信保险、陆家嘴国泰人寿保险、前海人寿保险、太平洋保险、新华保险、亚太财产保险、长安责任保险、长江养老保险、中国人寿保险、中国人寿养老保险、中华联合财产保险、中邮人寿保险、华安财险、安信证券资管、贝莱德资管、东方证券资管、广发证券资管、横琴新橙资管、华泰保险资管、华夏久盈资管、民生通惠资管、太平洋保险资管、泰康资管、益菁汇资管、长城财富资管、长江证券资管、中国人寿资管、中泰证券资管、中信资管、

泮杨资产、枫池资产、光大永明资产、景林资产、玖鹏资产、巨杉资产、名禹资产、钦沐资产、筌筌资产、泰康资产、新华资产、巽升资产、元葵资产、丰岭资本、华夏未来资本、东方马拉松投资、泮沛投资、富敦投资、富兰克林邓普顿投资、和聚投资、恒识投资、红筹投资、宏道投资、宏羽投资、泓澄投资、混沌投资、健顺投资、景领投资、凯读投资、老友投资、聆泽投资、敏明投资、明河投资、盘京投资、清水源投资、瑞华投资、尚雅投资、神农投资、拾贝投资、世诚投资、世真投资、同犇投资、彤源投资、寻常投资、衍航投资、胤狮投资、远望角投资、云禧投资、泽泉投资、长见投资、工银理财、杭银理财、上海信托、美的金融、恒兴投资、申能财务、PAG Capital、PinPoint Asset、Polymer Capital、Vontobel Asset

## 详细纪要：

### 1、《问道手游》近期情况？

《问道手游》一直在持续迭代中，从畅销榜排名趋势看，2020年10月至今趋势都比较稳定。2020年12月5日，一年一度的《问道手游》全民PK赛活动圆满落幕，全民PK赛吸引大量玩家参与，历经热身赛、积分赛、淘汰赛、总决赛等，氛围热烈。2020年1-12月，《问道手游》在App Store游戏畅销榜平均排名为第26名，最高至该榜单第6名。2021年1月1日《问道手游》开启新年服活动以来，App Store游戏畅销榜平均排名有所提升，平均排名为17名（截至2021年1月22日）。

### 2、《一念逍遥》近期测试情况？后续是否会考虑买量？

《一念逍遥》于2021年1月4日开启安卓及iOS双端测试，安卓端为付费不删档测试，iOS端为不付费删档测试。《一念逍遥》玩法及美术风格具有一定的创新型和吸引力，具体情况请关注2021年2月1日开启公测后的表现。

《一念逍遥》肯定会去买量。我们认为，买量是产品运营“冷启动”的方式，在发行初期可以加速产品信息的传播，快速触达大量的玩家。在“冷启动”阶段，会投入较大买量成本让用户量快速增长起来，在这个阶段产品的利润率会比较低。

而后，在买量导入大量用户的基础上，依托于较好的玩法、较好的游戏体验，希望可以帮助尽可能多的用户“沉淀”（留存）下来，从而实现产品的长线运营，并实现较好的产品收益。

采用买量发行的新产品在上线阶段大家可能会发现收入大幅增长，支出也大幅增长，但是利润增长较少。这是正常的，也不会有大的风险，不会出现支出狂涨，然后利润为负的情况。买量的好处是回报的情况非常清楚，可以动态控制。

### 3、《摩尔庄园》定位？《摩尔庄园》延期的后续安排？

《摩尔庄园》是一款集怀旧、益智、养成、社交和剧情元素的 3D 社区养成游戏，目前全平台预约用户数已超过 600 万。《摩尔庄园》已取得版号，该款游戏付费程度较轻，其定位为雷霆平台用户积累和长期用户经营。

《摩尔庄园》上线时间尚未确定，具体时间可关注微博“摩尔庄园手游”、微信公众号“摩尔庄园”或雷霆游戏平台（[www.leiting.com](http://www.leiting.com)）。

目前已经明确定位到了代码问题，有解决思路，但是需要一定时间调整。《摩尔庄园》为玩家准备了若干补偿：一起回页游过年，玩家可免费领取 6 个月超级拉姆；手游共研服继续开放，邀请更多玩家体验；春节期间，微博连发 8 天现金压岁红包；免费发放延期险，延期越长，福利越多。

### 4、公司现在主要布局哪些品类赛道？

公司现在主要聚焦在几个赛道上，MMORPG、SLG、放置挂机类。聚焦在这几个赛道有以下考虑：一是考虑已经积累一定经验，二是这几个赛道我们认为比较好的细分市场。MMORPG 品类，我们《问道手游》《问道》在该领域已经积累了比较成熟的经验。SLG 品类，在全球范围内可以被玩家普遍接受。放置挂机品类，则主要考虑到手机用户的特点，碎片化的时间比较多，并且没有足够的时间和精力投入游戏。此外，放置挂机品类能融合的玩法及其他探索也更多。聚焦这三个赛道也是为了更好地复用既有的经验和资源，逐步深耕，一步步往下走。

## 5、雷霆平台的优势？

雷霆游戏坚持精品化、长线运营的理念，如《问道手游》及其他 IP 产品的长线运营、IP 化运营以及一些细分品类的运营经验有利于产品的研发及发行。

## 6、公司未来会将雷霆平台另外 40%的股权收回吗？

目前没有这个计划，主要因为：一、股权难以有市场公允定价；二、持有雷霆股份 40%股份对运营负责人有较强的激励作用，如果将股权收回，激励效果变弱。公司认为核心是把“蛋糕”做大，而不是在蛋糕内部进行分配。

## 7、公司的人才激励机制？

公司是做研发起家的，会把关注点前置到游戏背后的人才的培养上。公司以具有竞争力的薪酬、股权激励、较大的成长空间、企业文化等维持人才队伍的稳定，把人才培养的大环境营造好，不断吸引新的人才加入，并通过做好产品把团队锻炼出来。此外，公司充分利用各地的区位优势，在厦门、深圳、广州等均有团队。

公司虽重视研发团队的建设，但并不盲目扩大研发团队人员规模。游戏为文化创意产业，人海战术并不能奏效，公司更加重视团队的效率及人均产出，最终还是要靠高品质的产品取胜。

## 8、公司投资了不少研发商，与参股公司的协同性如何？

对研发商的投资有利于公司与研发商的业务协同，有利于公司代理精品内容。从财务角度看，公司投资的参股公司（多数处于发展的中早期）短期内可能不会对公司财务报表有很大的收益贡献，但是这些投资长期来看具有价值。

## 9、公司前段时间实施的股权激励方案后续每年摊销成本预计是多少？

游戏行业是文化创意产业，高素质的人才队伍是公司保持竞争力的关键。公司

2020 年股票期权激励计划激励对象是公司的核心技术团队和业务团队，对于公司研发及运营业务的发展具有举足轻重的作用。本次股权激励计划为中长期的激励方案，与现金薪酬体系互为补充。

本次激励计划拟授予激励对象的股票期权数量为 720,000 份，约占本次激励计划草案公告日公司股本总额 71,864,552 股的 1.00%，其中首次授予股票期权数量为 690,000 份，预留授予股票期权数量为 30,000 份。股票来源为公司向激励对象定向发行的本公司人民币 A 股普通股股票，行权价格为 407.09 元/份。首次授予人数 49 人，预留授予人数 1 人。

根据两次授予的授予日收盘价测算，假设激励对象均符合行权条件，则股票期权的总成本为 3,634.80 万元，2020-2023 年分别摊销 165.57 万元、1,998.40 万元、1,013.35 万元、457.48 万元（最终实际摊销费用以会计师出具的审计报告为准）。

#### **10、2020 年第四季度是否还会有汇兑损失？**

公司与 App Store 以美元结算，长期持有一定的美元，且美元兑人民币汇率在 2020 年第四季度呈下行走势，因此会产生一定的汇兑损失，具体情况请关注后续定期报告。