

厦门吉比特网络技术股份有限公司

2023年10月25日至11月30日投资者调研沟通活动纪要

时间：2023年10月25日至11月30日

形式：电话会议、现场会议

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：具体参会机构请见下文附录

纪要：

1、公司储备产品的进展如何？目前有哪些产品正在申请版号？

自研产品方面：公司自研的第一人称射击类端游《Outpost: Infinity Siege（重装前哨）》计划于2024年第一季度在Steam上发售；《不朽家族（代号M66）》已开启公测预约，具体上线时间尚待最终确定，请关注雷霆游戏的官方信息；《超喵星计划》（由青瓷游戏运营）计划于2024年上半年上线。

公司其他已立项的自研产品也都在积极研发过程中，包括西幻题材放置卡牌类的代号原点项目、魔幻题材放置养成类的代号M88项目、修仙题材放置挂机类的代号M72项目，以及西幻题材放置挂机类的代号M11项目，其中代号原点及代号M72项目已提交版号申请。

代理产品方面：像素风模拟经营手游《皮卡堂之梦想起源》已开启公测预约，计划于2023年12月5日上线；策略养成手游《超进化物语2》已开启公测预约，计划于2023年12月22日上线。

2、《问道手游》近期运营情况如何？公司如何看待其未来走势？

2023年9月下旬,《问道手游》开启十一福利大服“战八荒”,推出了各类“门派”奖励、福利礼包、直播抽奖等多重福利活动,同时还上线了定制喜剧短片《我在八荒当掌门》。2023年10-11月,《问道手游》在App Store游戏畅销榜平均排名为第39名,最高至该榜单第22名,对比上年同期排名略有下滑。

今年以来,由于获客成本的上升,《问道手游》的新增用户数量有所下滑,但综合游戏的用户回流、用户活跃、用户留存、在线时长等多方面因素,《问道手游》从长线运营的角度来看仍然表现较为稳健。公司对于《问道手游》的长线运营有信心,然而游戏受到很多因素影响,未来走势无法进行预测。

3、《一念逍遥》接下来是否会继续缩减买量规模,利润率是否会提升?

公司主要是通过ROI控制买量,同时会根据游戏的用户量、用户活跃状态以及整个游戏生态等情况进行适当调整,在大的版本迭代更新时也会适当增加买量。《一念逍遥》在10-11月的买量规模较上半年明显减少,但相较第三季度未出现大幅变化。

《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,未来利润率无法进行预测。

4、《飞吧龙骑士》目前运营情况如何?未来能否长线稳健?

《飞吧龙骑士》于2023年8月11日上线,凭借其独特的玩法和画风赢得了众多玩家的喜爱。截至2023年11月30日,《飞吧龙骑士》在App Store游戏畅销榜平均排名为第54名,最高至该榜单第15名。

研发方面,开发团队对游戏的可玩性和玩家感受都非常重视,项目组持续保持稳定的版本更新节奏并不断优化游戏内容。运营方面,我们会通过KOC攻略、游戏直播、社区运营、KOL推广等方式进行针对性的推广,亦会不断尝试更多有效的营销推广方式。产品表现可能会受到多种因素的影响,《飞吧龙骑士》未来是否能长线稳健仍需观察验证,公司无法进行预测。

5、《勇者与装备(代号BUG)》什么时候开始加大推广?

目前,《勇者与装备(代号BUG)》小程序仍属于上线之后持续调优的状态,

随着不断的版本迭代，我们将根据用户数据和市场情况制定相应的营销推广计划。

6、公司未来自研产品和代理产品的比例？是否会有侧重点？

公司未来自研产品和代理产品的比例无法预估，主要还是看是否有合适的产品。公司希望“两条腿走路”，既有自主研发的产品，也有优秀的代理产品，不存在侧重点。目前，公司自研产品的品类主要聚焦于 MMORPG、放置挂机类、SLG。在游戏代理方面，公司自主运营平台雷霆游戏坚持“精品化”路线，实施差异化策略，致力于为玩家提供品质精良、差异性明显、可玩性强的游戏。公司重点关注的代理品类包括老游戏 IP 新作和多人竞技游戏，以及具备体验差异性的商业游戏等。

7、公司为什么聚焦于 MMORPG、SLG、放置挂机类三大赛道？目前 SLG 赛道竞争激烈，公司为什么仍选择聚焦此赛道？

公司聚焦 MMORPG、SLG、放置挂机类三大赛道，主要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，可以更好地利用公司已经积累的经验 and 资源，持续深耕。公司在 MMORPG 品类上积累了较多研发和运营的成功经验；放置类产品符合手机用户时间碎片化的使用习惯，操作门槛较低，不同年龄段的用户都容易上手，而且在这两个品类上，公司积累了丰富的经验。尽管 SLG 赛道的竞争激烈，但公司选择聚焦在这个领域的原因是 SLG 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，我们可以给予更多的经验借鉴与支持。

8、公司对外投资的思路是什么？和对外投资的参股公司保持什么样的合作关系？

公司的对外投资主要集中在游戏行业的上下游，尤其是游戏研发企业。公司日常和参股公司在产品开发经验方面保持较多的交流沟通，希望不断提升研

发水平，如果有合适的产品和机会，则进一步开展代理运营合作。

9、公司未来在境外的突破主要是区域突破的模式还是根据产品情况判断？

在境外发行方面，我们并未设定特定的区域突破模式，而是根据产品情况和市场需求进行灵活判断。在研发层面，我们认为没有必然的地区顺序，而是着重于制作团队对特定地区文化的熟悉度。

10、公司汇兑收益波动对利润的影响较大，是否有相应措施控制相关风险？

目前公司资产中，货币类资产占比较高，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；其次，公司将持续密切关注汇率变动情况，评估风险并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

附录 参会机构名单（排名不分先后）：

东方证券、东吴证券、广发证券、国海证券、国金证券、海通证券、花旗证券、华泰证券、汇丰前海证券、联储证券、摩根大通证券、申万宏源证券、招商证券、中金公司、中泰证券、安信基金、百年资管、宝盈基金、博道基金、财通基金、财通资管、长城基金、长江养老、乘是投资、创金合信基金、大成基金、大家资产、淡水泉投资、东方基金、东方证券（自营）、方正富邦基金、富国基金、亘曦资产、工银瑞信、观富资产、光大永明人寿、广银理财、国海富兰克林基金、国华兴益保险、国联安基金、国融基金、国寿养老基金、国泰基金、海富通基金、杭银理财、河清投资、宏利基金、鸿澄投资、华宸未来基金、华美国际投资、华泰柏瑞基金、华泰保险、华夏基金、汇丰晋信基金、汇添富基金、嘉实基金、建信养老、金鹰基金、景顺长城基金、康曼德资本、理成资产、名禹资产、明世基金、南方基金、宁泉资产、农银汇理基金、鹏华基金、平安保险资产、平安基金、平安养老资产、朴易投资、浦银安盛基金、前海开源基金、泉果基金、人保养老、瑞银资管、睿郡资管、山证资管、上银基金、申万菱信基金、太平洋资管、泰信基金、同犇投资、同泰基金、万家基金、五地私募、西部利得基金、西藏隆源投资、西南证券（自营）、兴业基金、兴银基金、兴证全球基金、易方达基金、银河基金、银华基金、英大资产、永赢基金、禹田资本、圆信永丰基金、源乘投资、源乐晟资管、招商基金、招银理财、浙商基金、正心谷资本、正圆投资、中海基金、中欧基金、中泰国际、中泰资管、中信保诚基金、中信建投基金、中信建投资管、中银基金、中邮人寿、Allianz Asia、Taikang Insurance、Manulife Asset Management (Hong Kong)