

证券代码：002517

证券简称：恺英网络

公告编号：2017-127

## 恺英网络股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 717,505,878 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	恺英网络	股票代码	002517
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	盛李原		
办公地址	上海市闵行区陈行路 2388 号浦江科技广场 3 号楼 3 楼		
电话	021-62203181		
电子信箱	dm@kingnet.com		

#### 2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,299,274,369.13	1,289,934,402.26	0.72%

归属于上市公司股东的净利润（元）	413,847,935.48	245,214,647.90	68.77%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	380,003,297.02	220,493,481.00	72.34%
经营活动产生的现金流量净额（元）	425,732,104.71	309,405,176.63	37.60%
基本每股收益（元/股）	0.58	0.36	61.11%
稀释每股收益（元/股）	0.58	0.36	61.11%
加权平均净资产收益率（注 1）	11.54%	27.41%	-15.87%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	4,557,900,995.65	4,059,194,622.54	12.29%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,711,656,185.79	3,391,925,491.44	9.43%

注 1：根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》规定，加权平均净资产收益率=归属于上市公司普通股股东的净利润/加权平均净资产。加权平均净资产收益率变动主要系：公司于 2016 年 10 月 11 日发行股份募集配套资金，发行股份 40,705,882 股，募集资金汇入后新增股本 40,705,882.00 元，新增资本公积 1,846,258,101.50 元，使得本报告期末净资产规模较上期期末大幅增加（考虑加权平均因素前，截至 2017 年 6 月 30 日归属于上市公司股东净资产为 3,711,656,185.79 元，截至 2016 年 6 月 30 日归属于上市公司股东净资产为 1,017,965,616.59 元）。

### 3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	15,294		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
王悦	境内自然人	21.44%	153,856,688	153,157,721	质押	124,642,100
冯显超	境内自然人	12.10%	86,823,936	86,727,236	质押	66,998,500
上海海桐开元兴息股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.11%	50,985,000	50,985,000		
上海骐飞投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	6.30%	45,193,224	45,193,224	质押	29,268,800
海通开元投资有限公司	境内非国有法人	5.47%	39,250,082	24,974,994		
金元顺安基金—农业银行—国民信托—国民信托·丰盈 1 号集合资金信托计划	境内非国有法人	3.78%	27,144,385	27,144,385		
上海圣杯投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.75%	26,906,776	26,906,776	质押	16,321,600
王政	境内自然人	2.97%	21,345,736	21,345,736	质押	19,720,000
林诗弈	境内自然人	2.65%	19,000,000	0	质押	8,010,000

林煜劲	境内自然人	2.51%	18,000,000	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明		王悦、冯显超、上海骐飞投资管理合伙企业（有限合伙）、上海圣杯投资管理合伙企业（有限合伙）为一致行动人。未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。			
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		不适用			

#### 4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

#### 6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

### 三、经营情况讨论与分析

#### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本报告期内，公司根据业务发展现状及对未来市场趋势的判断，将公司战略升级为“内容+平台+互联网高科技”。公司的主要业务包括：网页游戏与手机游戏等精品娱乐内容的研发和运营；网页游戏平台与移动应用分发平台的运营以及互联网+高科技的布局。公司的战略升级和业务布局一方面体现了公司将更专注、投入更多的精力、资源来深度挖掘和发展游戏业务；另一方面在这个不进则退的行业和时代，公司只有不断向前发展才能谋得生存、回馈股东。所以公司会在做好一个专业、用心的游戏内容提供商和运营商的基础上围绕主业做延伸，实现创新和突破。

报告期内，公司实现营业收入12.99亿元，同比增长0.72%；利润总额4.35亿元，同比增长81.09%；归属于上市公司股东的净利润4.14亿元，同比增长68.77%。

#### 1、精品内容：

##### 1) 网页游戏

公司拥有成熟的产品数据推算模型和对市场的预判能力，始终秉持“专注品质、用心服务”的理念，一切以用户价值为核心。公司坚持对网页游戏产品精益求精的态度，通过精细化运营进行长周期精品产品的打造，重视产品的生命周期和持续的盈利能力，追求用户极致的游戏体验。

报告期内，公司以独家代理方式运营了《蓝月传奇》、《梁山传奇》、《传奇盛世》等网页游戏。其中《蓝月传奇》自上线以来稳居畅销榜前列，最高月流水突破2亿元，截止报告期末累计流水超过20亿元。目前《蓝月传奇》已持续一周年以上占据开服数榜首，是市场上最成功的网页游戏产品之一。这款大型多人ARPG精品页游的崛起，标志着公司网页游戏产品处于行业领先水平。

##### 2) 手机游戏

报告期内，公司主力手游《全民奇迹》延续良好表现。该游戏已持续运营超过两年半，在海内外均有不俗的表现，在中国iOS排行榜仍然保持高位，在韩国和泰国iOS&Google play收入榜排行前十。截止报告期末累计活跃用户数已超过1.9亿人

次，累计流水收入突破70亿元，正式成为全球为数不多的10亿美金手游俱乐部的一员。

高质量长周期精品游戏的背后，得益于大IP的用户基础，用心打造的精品品质、不断优化的版本迭代，更离不开长期、持续的市场营销推广。除了明星代言、事件营销之外，更有全面化市场运营上对玩家的用心，才能为一款好的游戏注入长久的生命力和活力。

报告期内，公司获得日本国民级IP《机动战士敢达系列》的正版授权，与万代南梦宫（上海）联合发行的正版敢达动作对战手游《敢达争锋对决》已完成首轮封测，该游戏同时拥有PVP和PVE玩法，全系列机体和3D真实比例模型等特点，画面流畅绚丽、操纵感畅快淋漓，玩家反响强烈，具备庞大的用户潜力。

### 3) 优质IP储备及打造

优质IP不仅能在产品上线初期导入大量用户，快速聚拢用户群体，也更容易被游戏平台推荐，减少运营成本，把握产品节奏。公司擅长在全球范围内搜寻和引进优质IP，深入挖掘、潜心研究IP的游戏开发，力争最大限度的获得和提升IP的品牌价值。除游戏外，公司还会全方位的开发运营优质IP，在动画播放、漫画出版和影视剧开发等方面全面出击，使得优质IP焕发新的活力和生命力。公司在研运《全民奇迹》时倾注了大量资源和精力，“奇迹mu”IP的手游改编是端游IP改编为手游的先锋和成功的优秀代表。基于此，公司不断加大了IP的引进，目前已经获得的知名IP授权有：

“奇迹mu”、“传奇世界”、“热血系列”、“魔神英雄传”、“少年锦衣卫”、“机动战士敢达系列”、“战舰世界”等等。目前多款新兴力作正在授权自主或合作研发过程中。未来公司还将储备更多优质IP，研发并推出更多精品游戏。

### 4) 研发体系建设

以匠心精神打磨出长周期精品产品，这是公司一直以来所坚持的，所以公司在加强研发体系的建设上做了较大的努力。在绩效考核、股权激励等方面来保障和鼓励研发团队的积极性，加强研发团队建设，鼓励创新精神；在游戏研发这一系统工程上提升和加强各个环节之间的有效沟通和合作，有效提升公司研发运营效率；在各个游戏开发项目齐头并进的时候，对各个项目之间进行取长补短、资源共享，增加优质产品出品率。

### 5) 积极并购优秀研发团队

公司于2017年7月26日发布对外投资公告，拟出资超16亿元控股浙江盛和，交易完成后，公司累计持股浙江盛和达71%。该公司目前已经形成了完整的技术、美术、测试和策划团队。浙江盛和拥有实力深厚的网页游戏研发能力及精准的市场定位能力，其自主研发的《蓝月传奇》最高单月流水突破2亿元，并已持续一周年以上占据开服数榜首，目前是最成功的网页游戏产品之一，该游戏在玩法上独具匠心，场景震撼逼真，能带给玩家非凡的游戏体验。此外，其研发的《梁山传奇》等多款网页游戏均有非常亮眼的表现，在各大网页游戏排行榜中名列前茅。

除了在网页游戏领域表现强劲外，浙江盛和目前推出了多款热血PK类手游，数据表现强劲，表明其在手游研发领域已然取得了卓越的成果，并力争发展成为大型的网页游戏与手机游戏独立研发商。

公司通过与浙江盛和的优势整合，大大提升了研发实力，加强公司核心竞争力。

## 2、平台业务：

### 1) 网页游戏平台

公司旗下的XY.COM游戏平台是国内知名的精品网页游戏运营平台，上线运营至今累计推出近百款精品网页游戏，涵盖角色扮演、模拟应景、休闲竞技、战略策略等多种游戏类型，拥有广泛的用户群公司运营的《蓝月传奇》、《梁山传奇》、《传奇盛世》等多款游戏继续有非常亮眼的表现，在各大网页游戏排行榜中名列前茅。收入 and 市场份额迅速增长，在游戏行业的地位和品牌知名度稳步提升。早在2016年第三季度易观统计数据就显示，XY.COM已跻身页游厂商前三。截止报告期末，平台累计活跃用户数已近1.1亿人次，累计充值额突破17亿元。

公司建立了健全成熟的产品接触、产品筛选和评估、沟通商谈、合同审批和签署、产品上架等专业高效的产品挖掘、测评及引入机制，并与众多优秀游戏研发商建立了紧密的代理运营战略合作关系。对市场的敏锐洞察力、对玩家需求和喜好的精准把握、对代理游戏品质的准确判断、对运营游戏的经验积累已慢慢逐步沉淀成为公司的网页游戏平台运营的核心优势。

公司拥有大量数据支持实时分析能力，对产品的运营节奏把控力高，随着玩家群体的游戏行为和和心理行为不断提升精准营销能力，最大化提升了广告投放效果以及产品收益率。公司通过创新和探索全新的营销思路，联动多方打造规模第一、奖励第一、直播第一的“第一页游电竞”平台。通过《蓝月传奇》、《传奇盛世》电竞赛事的推动，“全民娱乐、热血竞技”的页游电竞概念在公司引领之下逐渐走向成熟。

为了促进产业链纵深布局，增强核心竞争力，提升盈利能力，公司于2017年7月26日发布对外投资公告，拟出资超16亿元控股浙江盛和，交易完成后，公司累计持股浙江盛和达71%。本次交易促进公司和浙江盛和在业务层面上更加深入展开合作，浙江盛和优秀的网页游戏研发能力与XY.COM网页游戏平台可以产生强势互补，完善公司产业链。浙江盛和将为公司提供长期稳定的优质游戏产品，帮助XY.COM网页游戏平台持续做大做强，提升平台竞争力。

### 2) 移动应用分发平台

截止报告期末，公司旗下XY苹果助手累计活跃用户数接近2亿人次，累计充值额突破10亿元，目前在苹果助手类产品市场中排行前列。

报告期内，XY苹果助手不断进行版本更新迭代，移动端和PC端累计迭代升级超过350次以上。随着移动互联网从增量市场转向存量市场，面对用户需求日益模糊化的当下互联网环境，公司正在重新探索和定义移动应用分发的形态。通过海量数据计算和智能化推荐等创新技术手段，精确分析用户需求，细化应用个性化标签，针对细分场景提供定向、精准的分发服务，降低应用开发者的成本，为应用开发者提供更多增值服务。

同时，公司积极推动基于iOS的各类移动端工具产品和应用的开发，逐步形成以XY苹果助手为核心，各类工具产品、应用相围绕的产品体系，打造以用户体验为核心、帮助用户解决核心问题为导向的移动互联网生态体系，形成更大的移动端流量入口。此外，XY苹果助手为公司提供了海量移动应用分发数据，公司基于大数据分析系统，能不断从中寻找和孵化新的移动互联网产品机会。

### 3) 生活服务平台

公司旗下的Hi维修是上门服务的互联网手机维修与回收平台，报告期内，已累计覆盖全国13座城市，拥有数百名注册合格工程师，积极与各大知名品牌合作，提供“匠心·极致”的优质服务。根据其日单量及百度搜索指数对比显示，Hi维修明显领先同业其他平台。

Hi维修平台采用直营垂直管理模式，业务发展稳健，管理和运营要求非常严格，拥有明显的竞争优势。全国重点城市的铺点，就近分配工程师，保证第一时间响应问题。全程录像的工作要求，严格的监管工程师的服务态度和工作规范，更为售后服务提供了保障。该平台进一步证明了公司在互联网平台领域上的深度理解和强劲的运营能力。

## 3、互联网+高科技：

### 1) 科技金融

公司凭借在互联网游戏场景、流量及大数据领域积累的丰富经验切入到科技金融领域有着天然的优势，搭建科技金融服务板块业务也是构建创新维度、实现自我业务突破的重要举措。

报告期内，公司拟投资上海暖水、上海翰惠、上海翰鑫、上海合励车融资产、上海翰迪合计14450万元，搭建出拥有“获取流量+增加账户数量+积累场景相关数据”三大核心资产体系的科技金融平台，平台建设分为两大部分：基础设施平台部分包括云账户平台、大数据及风控平台、支付系统平台；以及信用产品平台对接消费信贷场景及相关信用产品，满足公司在科技金融领域的支付服务、账户体系、基础设施平台、最终消费场景及信贷产品全产业链的布局。

报告期内，公司拟出资19,500万元设立宁波恺英互联网小额贷款有限公司，持股65%，设立小贷公司不仅能有效的完善公司金融服务板块业务，同时更能够与公司正在建设的互联网金融平台产生协同作用，积极推动公司在金融服务领域的布局，有利于深化公司互联网金融创新的发展战略，进一步增强公司在互联网金融领域的盈利能力，从而进一步提升公司综合竞争力。

目前互联网金融行业处于快速增长时期，未来，公司希望通过科技金融生态构建，成为公司利润增长的强劲动力。

### 2) VR/AR

公司于2016年期间相继投资了乐相科技（大朋VR）、Lytro Inc.及Sphericam Inc.，2017年1月6日公司对乐相科技进行了2000万元人民币的增资，增资后持有乐相科技12.6%的股权。初步完成了从“VR输入设备--VR内容制作/内容平台--VR输出设备”的VR生态圈构建。相信随着软硬件技术的不断发展，产业拐点将会越来越清晰可见。

### 3) 大数据、智能化

公司通过搭建大数据智能处理中心，能分析在平台运营、广告推广、产品用户行为等各个阶段的海量数据。以此进行产品趋势预测，为公司产品研发提供依据；进行用户行为数据计算，以实现用户个性化推荐等功能。同时，公司自研精准营销系统，能通过海量渠道数据分析，筛选优质渠道资源、实现精准投放，确保运营效率的最大化。

公司通过大数据及智能化的处理技术还有助于挖掘用户新的价值、捕捉新的用户需求和商机。分析海量用户行为数据，对相同特点的用户智能聚类。找到高价值的用户群，依据用户标签定制精细化运营策略。基于用户历史行为数据建立模型，以此评估公司产品的健康度。大数据积累和挖掘以及智能化处理将成为公司发展的一项重要核心竞争力。

## 2、涉及财务报告的相关事项

### （1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

财政部于2017年5月10日颁布了关于印发修订《企业会计准则第16号—政府补助》（财会[2017]15号）的通知，自2017年6月12日起施行。本公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。因本公司本期收到的政府补助均属于与日常活动无关的政府补助，“其他收益”项目为零，故本次会计政策变更对本期无影响。

### （2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

2017年2月22日，公司新设立浙江烁和网络科技有限公司，注册资本1,000.00万元；

2017年5月5日，公司新设立上海越见网络科技有限公司，注册资本1,000.00万元。

恺英网络股份有限公司

董事长:王悦

2017年8月25日