

证券代码：002602

证券简称：世纪华通

浙江世纪华通集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>投资者交流会</u> ）
参与单位及人员	综艺控股、广州金控、中邮基金、广发基金、中银资管、光大资管、中海基金、财通基金、长江证券、博道基金、长江养老、博道基金、原点资产、北信瑞丰、永赢基金、金鹰基金、胤狮投资、益昶资产、寻常投资、浦银安盛、新华资产、华富基金、万家基金、中信保诚、天治基金、泰信基金、太平资产、太平基金、舜富资产、海富通、拾贝投资、银河基金、上投摩根、申万菱信、上海朗程、华商基金、九泰基金、中海基金、平安养老、太平养老、诺德基金、保资产、君康人寿、申万菱信、济海投资、新时代、华泰保兴、新时代、华宝基金、中银基金、华安证券、深圳金泊、华安传媒、华泰柏瑞、海富通基金、银河基金、国投瑞银、招商基金、国联安基金、富国基金、中银基金
时间	2021年3月16日 下午13时30分
调研方式	上海市海趣路58号海趣园1号楼 现场会议
上市公司接待人员	世纪华通首席执行官王佶、世纪华通首席战略官方辉
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、提问：世纪华通怎样看待目前游戏市场流量竞争的问题？对于目前腾讯渠道流量效率问题，公司是怎样看待的？</p> <p>回答：游戏行业既是文化创意产业，同时也是流量变现的工具。流量渠道从以前的BAT，到如今最大的流量体腾讯和头条系，趋势是越来越集中了。渠道和流量的集中，导致流量成本上升成为了必然。</p> <p>公司以前选择和腾讯系流量深度合作，是因为这种模式下的整体利润率要高于买量模式。而从2018年开始，由于市场产品的增加。公司也开始通过掌游与</p>

其它外部机构合作、自建买量投放团队等方式，寻求流量变现的通道。

2、提问：传奇 IP 归属目前的进展情况怎样？点点互动旗下的阿瓦隆之王和火枪纪元的业绩情况如何？点点互动自身研发和发行投入的精力分配大致是怎样的？

回答：传奇 IP 目前在全球的市场体量巨大。国内除了盛趣之外，还有诸如三七互娱、恺英之类的其他厂商也在主做传奇 IP 相关的产品。公司拥有传奇 IP 的知识产权以及中国地区的独家经营权。

从法律角度看，中国境内的相关诉讼，已经进展到最高院，下半年应该会有一个结果；除了在新加坡地区有一败诉外，在韩国等其他地区的诉讼中，均胜诉。因此，关于传奇 IP 的归属问题，目前整体情况还是比较乐观的。

从市场角度看，除了盛趣外，市场上还有很多其他厂商在开发传奇类产品。世纪华通将和其他厂商成立联合体，利用市场手段统一管理传奇 IP，这也是公司今年主要的任务之一。近期会有确切公告及相关信息披露。

关于点点互动，阿瓦隆之王（KoA）和火枪纪元（GoG）上线至今已有 4-5 年左右的时间，目前两个游戏仍长期处在海外畅销榜前列。

产品储备方面，点点互动今年有 6-7 款丰富的产品储备。此外，去年上线的《Idle Mafia》表现也不错，因此公司对于点点互动的研发能力及业绩还是很有信心。

3、提问：汽车零部件业务目前的盈利情况如何？可转债目前的进展状况如何？

回答：汽车零部件业务是世纪华通当年上市的主要业务，经营时间长达 30 年。目前仍然处于盈利状态。

可转债将在 2020 年年报公布之后，再进行正式申报工作。

4、提问：集团目前重点的投资项目和计划是怎样的？

回答：世纪华通目前整体的投资策略主要分为三块：

1) 围绕主营业务进行文娱行业相关投资。该板块的投资，主要目的是在挖掘市场上具有独到能力的中小团队，使其与世纪华通自身的业务产生业务协同的同时，也产生一定程度的财务收益。

2) 并购类投资。现如今，大家可以看到在全球市场上，无论是诸如暴雪、育碧、EA 这样的国外大厂，还是像腾讯、网易、头条这样的国内厂商，都在很激进地投资研发团队。这主要是因为，对于游戏产业的企业来讲，人才以及团队的能力就是其核心资产。这一点从不少海外美元基金对游戏企业的态度转变也能看出端倪。2018 年前，海外美元基金普遍对游戏行业标的投资较为谨慎，主要还是由于其波动性太强。而近几年来，美元基金逐渐也意识到优质内容团队及公司的重要性，逐渐加大该领域的投资。纵观世纪华通历史上的并购案例，不仅从财务层面为集团带来了实质收益。从产品研发层面看，也增加了公司研发团队及产品业绩的稳定性。

3) 由世纪华通主导的以基金形式进行的投资。该部分投资标的不局限于游戏行业，将会适当拓宽投资领域，比如科技、人工智能类型的标的。上市公司积极参与该类型投资，有利于其始终对市场保持敏锐度。

总体来看，集团未来的投资方向非常清晰，在兼顾业务及财务考量的同时，积极探索不同领域的投资可能性。

5、提问：世纪华通今年的产品储备情况，预计新上线产品数量？腾讯进来后，管理层的话语权提升后是否会有助于公司发展？

回答：2021 年盛趣游戏计划发行 5 款新游戏，庆余年、小森生活、传奇天下等。点点计划发行 7 款新游戏，其中有 6 款属于自研产品，点点互动过去 2 年在自研上投入是比较大的，目前点点的研发人员有 800 多人，研发工作室覆盖全球，产品具备全球发行的能力。21 年属于产品大年，计划发行产品数量为近三年之最。

腾讯此次增持到 10%后，上市公司的股权结构将得到进一步优化，管理层的持股比例进一步提升，将有助于公司游戏业务聚焦，更有效率。

6、提问：对游戏行业未来的展望？对游戏行业人才内卷的看法，以及公司的人才战略是怎样的？对世纪华通目前国内外业务占比的介绍？

回答：行业波动性问题：世纪华通公司历史比较久，产品比较丰富，相比行业内其他公司，世纪华通的整体业绩稳定性较高。公司更关注成长性的问题，

	<p>如果要寻求告诉增长，第一公司要在新领域不断挖掘投入；第二要在精品内容层面持续输出。世纪华通还是希望未来 3-5 年内实现高速增长。</p> <p>关于游戏人才的问题，游戏公司普遍面临的挑战有两个：1) 创意性行业无法保证下一个产品永远是爆款；2) 人才的波动性较大。针对人才的问题，盛大已经具有 20 年历史，历史上从盛大出去的员工已经有 2 万多人，核心产品已经经历过数次制作人更迭。因此公司的产品以及团队是经受过长远的时间考验的。目前，公司也正在培养新一代的核心团队，部分团队，比如发行团队，都是以 85 后以及 90 后为主力。盛趣游戏是沉淀的公司，IP 是留在公司的。人才确实很重要，但并不是公司的全部。</p> <p>关于收入结构，目前传统制造业大致占 10%左右，游戏主业占 90%左右。游戏主业里，40%左右为海外收入，60%为国内收入。公司的国内收入主要以净额法确认收入（研发为主），海外部分主要以总额法确认收入（发行为主）。</p> <p>未来，公司会加强海外部分业务的投入。目前海外市场的中国产品，主要以 SLG 策略类产品为主。世纪华通预期在海外产品品类上有所突破，走出差异化道路。</p>
附件清单（如有）	无
记录日期	2021 年 3 月 16 日