

证券代码：002558

证券简称：巨人网络

## 2023年5月5日投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	贝莱德、博鸿投资、博时基金、财通传媒、财通基金、长江证券、大成基金、德邦基金、德邦证券、鼎晖投资、东北证券、东方传媒、东方红基金、东方基金、东吴证券、歌汝私募基金、工银瑞信、光大传媒、光大资管、广发基金、广发证券、国金证券、国金资管、国泰基金、海通证券、华创证券、申万宏源证券、天风证券、信达证券、中海基金、中金证券、中信建投、招商证券等多家机构 华夏基金
时间	2023年5月4日下午15:00-17:00 2023年5月5日上午10:30-12:00
地点	上海市松江区巨人网络集团股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事、总经理刘伟，董事、董事会秘书孟玮
投资者关系活动主要内容介绍	2023年5月4日及2023年5月5日，巨人网络集团股份有限公司（以下简称“公司”、或“巨人网络”）董事、总经理刘伟，董事、董事会秘书孟玮，就公司2022年度及2023年第一季度经营情况与来自多家的机构投资者进行了交流，并针对投资者提出的问题做出了详细解答。 以下为本次投资者关系活动纪要：

## 一、公司经营情况

### 1、2022 年度公司经营情况

报告期内，公司实现营业收入 20.38 亿元，同比下降 4.07%，实现归属于上市公司股东的净利润 8.51 亿元，同比下降 14.43%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 10.18 亿元，同比下降 3.49%。归属上市公司股东的净利润同比下降主要系报告期内投资收益同比有所减少，但公司各项业务保持稳健，成熟游戏产品运营态势平稳，多款新游戏亦处于研发周期尾声，即将上线公测。同时，公司不断提高综合管理水平，优化组织架构和人员配置，加强预算管理和全员成本意识，使得销售费用和管理费用同比均显著减少，实现了降本增效。

### 2、2023 年第一季度公司经营情况

报告期内，公司实现营业收入 5.08 亿元，同比下降 12.55%，主要系存量游戏的收入较去年同期有所下滑。公司实现归属于上市公司股东的净利润 2.45 亿元，同比下降 9.67%，主要系存量游戏收入同比下降及新游戏《原始征途》宣传费用大幅增加所致。

## 二、问答环节

**1、《原始征途》首月流水突破三个亿，超市场预期。请问该产品的投放成本以及后续的节奏？**

答：《原始征途》的研发、测试以及修改历时 3 年，2022 年 9 月，公司董事长史玉柱先生亲自加入研发团队，对游戏进行监制，经过四至五个月的修改后于 2023 年 3 月份上线。基于公司对产品品质的信心，2023 年 3 月以来，公司进行了较大规模的投放，产品表现达到公司预期。公司希望做长线且成功的产品。公司的理念是持续优化产品，吸引更多玩家，后续将不断完善打磨产品，提升游戏表现。

### 2、公司产品储备情况及推广计划？

答：已上线产品有三款：

(1)《原始征途》已于 2023 年 3 月上线，后续将持续版本更新、

内容优化。

(2)《太空行动》已于 2023 年 1 月上线，预计 2023 年暑期开启大规模推广活动。

(3)《龙与世界的尽头》于 2023 年 3 月在中国台港澳地区上线公测，表现达到预期。后续公司将继续优化版本，提升中长留及商业化，有望于暑期开启公测。

储备产品有：

(1)《王者征途》是“征途”IP 的 H5 游戏。

(2) 一款面向全球市场，以国战为核心玩法，以西方魔幻为题材的 3DMMORPG 手游。

(3) 一款面向全球市场的 SLG 产品。

**3、AI 方面，公司具体到了降本及增效两个层面，请问在这两个有哪些探索？**

在战略及思想上，公司十分重视 AI 技术，早在几年前就发现 AI 在用户运营及建模分析方面运用广泛且取得了很好的成绩。在业务层面，公司从加快各种 AI 工具的应用及 AI 与游戏玩法相结合两方面布局。公司研发团队广泛运用“文生图”工具，人效、产出、以及产品质量均有大幅提升，AI 工具的广泛应用在于提升人效，公司将继续深化 AI 工具在各个部门降本增效的过程。公司在利用“游戏+AI”提升用户体验、创新游戏玩法等方面进行了尝试：

(1) 休闲竞技赛道：《球球大作战》具有规则简单、易于上手和操作简单等特点，是与 AI 算法最契合的游戏类型之一，核心玩法本身容易被 AI 学习。该产品于五一期间推出的 UGC 制作工具，可以帮助玩家更快更有效的创造好的地图或玩法。《太空行动》及其海外版《Super Sus》作为狼人杀类型手游，与生成式大模型的特点相匹配，公司正在积极探索其玩法与 AI 技术的有机结合。

(2)“征途”赛道：赛道多款 MMORPG 游戏已启动智能 NPC 的探索，包括玩家与 NPC 对话文字、表情、语音的 AI 自由生成，及基于对话内容做出合适的逻辑行为反馈。公司计划通过 AI 技术观察和

收集能够反映玩家行为和决策过程的数据，使用各种机器学习算法，如深度学习，强化学习和决策树等选择适合的 AI 算法，根据游戏规则和环境进行建模，并通过反馈，不断优化和改进 AI 模型，以期实现与玩家形成多样化的拟真交互。

除此之外，公司员工在积极拥抱 AI 技术、使用 AI 工具，公司已组建了 AI 团队，负责推动 AIGC 工具在全公司范围内各业务场景的普及落地，以期降低研运成本，提高研发效能。

#### **4、公司认为“AI+游戏”的具体使用可能性有哪些？**

答：公司认为“游戏+AI”的核心不仅是在降本增效上，更在于 AI 是否真正地提升游戏可玩性，从而提升用户体验。《球球大作战》玩法简单，公司尝试将地图、皮肤以及玩法的创意交给 UGC，能很大程度弥补创意、产能的不足。鉴于《球球大作战》是 2D 游戏，文生图技术与其 UGC 地图编辑器更加适配。公司在《太空行动》及其海外版《Super Sus》中尝试由生成式大模型驱动 AI 扮演不同的角色和玩家进行互动和对战，从而创造出一些全新的游戏体验。征途 IP 的多款 MMORPG 游戏已启动智能 NPC 的探索，包括玩家与 NPC 对话文字、表情、语音的 AI 自由生成，及基于对话内容做出合适的逻辑行为反馈，公司计划通过 AI 技术观察和收集能够反映玩家行为和决策过程的数据，使用各种机器学习算法，如深度学习，强化学习和决策树等选择适合的 AI 算法，根据游戏规则和环境进行建模，并通过反馈，不断优化和改进 AI 模型，以期实现与玩家形成多样化的拟真交互。

#### **5、公司在游戏出海方面的进展？**

答：公司立项的两大原则即必须是全球化产品，且尽量聚焦公司擅长的赛道。

目前公司在研及立项的大部分产品均面向全球市场。2021 年 11 月，《Super Sus》已于东南亚等地区上线；2023 年 1 月，《太空行动》在国内上线，目前还在不断拓展新的市场。《龙与世界的尽头》也是一个全球化的产品，更偏重于东南亚市场。

**6、在拥抱 AI 技术的过程中，公司如何建立自身竞争优势？在 AI 与游戏相结合的过程中，公司会把资源投入到哪方面？**

答：在 AI 的浪潮下，最重要的是找准公司的定位及优势。公司目前已有的优势是懂产品、有用户，关键在于如何发挥优势。

公司对存量产品的目标清晰，着眼于用 AI 技术创新和升级存量游戏、提升用户体验。公司结合擅长的品类和游戏在新方向上进行探索，公司使用 AI 工具，实现并满足用户体验。公司擅长的品类本质上在于了解该类用户的喜好，可以更好地结合 AI，创新产品。

公司会聚焦游戏及相关应用，加大投入，不会盲目进入自己不擅长的领域。公司将全力拥抱 AI 技术，积极对接合作伙伴。

**7、请问《太空行动》《龙与世界的尽头》两款游戏后续投放计划及力度？**

答：每款游戏的结构、类型、游戏生态不同，公司将针对不同类型的游戏制定不同的推广计划。《太空行动》是大 DAU、低 APPRU 的游戏，不会大规模地买量，主要采用 KOL、游戏主播合作以及用户社区推广等宣传手段。《龙与世界的尽头》将采取买量形式进行推广，但在大推前，公司会先行验证游戏的商业模型，确保推广的效果。

**8、2023 年市场上有更多新品上线，公司是否面临竞争加剧问题，公司如何应对？**

答：面对市场竞争，公司会积极应对，做好自己，在产品上下功夫，努力提高自身实力，尤其专注于把公司擅长的赛道和品类做好。

**9、《原始征途》在内容层面及运营层面后续将如何提升其表现？《太空行动》后续变现节奏的规划是什么？**

答：《原始征途》将围绕以下四点进行打磨，以提升其可玩性：

**(1) 打磨核心玩法**

公司将打磨经典玩法，思考国战玩法如何增加游戏乐趣及策略性。

**(2) 实现游戏性与商业化的平衡**

保持游戏性与商业化的平衡，坚持不因为商业化而影响游戏性。

	<p>(3) 提升游戏生态平衡</p> <p>让不同付费水平的玩家都能在《原始征途》里找到乐趣。</p> <p>(4) 活跃玩家社区</p> <p>通过游戏玩法实现更多服务器和玩家的连接，提升社交效能、增强情感连接。</p> <p>对于《太空行动》，公司计划优先引入更多用户，在用户量足够庞大的基础上，再提升商业化水平。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月 5 日