



唯思软件

NEEQ :833953

广州唯思软件股份有限公司

WeISI Softwaro (Guangzhou)CO.LTD

三季度报告

2017

公司年度大事记

国家新闻出版广电总局司局函件

国家新闻出版广电总局司局函件

网络游戏出版物号（ISBN）核发单

游戏名称	《挖宝》
游戏类型	<input type="checkbox"/> 客户端 <input checked="" type="checkbox"/> 网页 <input type="checkbox"/> 移动端 <input type="checkbox"/> 其他___
出版单位名称	广州唯思软件股份有限公司
运营单位名称	广州唯思软件股份有限公司
审批文号	新广出审[2017]4709号
批复名称	关于同意出版运营国产移动网络游戏《挖宝》的批复
来文单位	广东省新闻出版广电局
来文文号	粤新广出审[2017]352号
来文名称	关于出版国产网页游戏《挖宝》的请示
网络游戏出版物号（ISBN）	ISBN 978-7-7979-8069-2

2017年06月02日

网络游戏出版物号（ISBN）核发单

游戏名称	《唯思竞技麻将》
游戏类型	<input type="checkbox"/> 客户端 <input type="checkbox"/> 网页 <input checked="" type="checkbox"/> 移动端 <input type="checkbox"/> 其他___
出版单位名称	广州唯思软件股份有限公司
运营单位名称	广州唯思软件股份有限公司
审批文号	新广出审[2017]8456号
批复名称	关于同意出版运营国产移动网络游戏《唯思竞技麻将》的批复
来文单位	广东省新闻出版广电局
来文文号	粤新广出审[2017]017号
来文名称	关于广州唯思软件股份有限公司出版国产移动网络游戏《唯思竞技麻将》的请示
网络游戏出版物号（ISBN）	ISBN 978-7-498-01425-2

2017年09月28日

报告期内，公司自主研发的休闲游戏《挖宝》经国家新闻出版广电总局批复获得游戏版号，网络游戏出版号（ISBN）为：ISBN 978-7-7979-8069-2。

报告期内，公司自主研发的休闲游戏《唯思竞技麻将》经国家新闻出版广电总局批复获得游戏版号，网络游戏出版号（ISBN）为：ISBN 978-7-498-01425-2。

目 录

第一节	声明与提示.....	4
第二节	公司概况.....	5
第三节	主要会计数据和关键指标.....	6
第四节	管理层讨论与分析.....	8
第五节	财务报表.....	10

第一节 声明与提示

【声明】

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证年度报告中财务会计资料真实、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

第二节 公司概况

一、公司信息

公司中文全称	广州唯思软件股份有限公司
英文名称及缩写	WeISI Software (Guangzhou) CO. LTD
证券简称	唯思软件
证券代码	833953
法定代表人	张文豪
注册地址	广州市高新技术产业开发区科学城揽月路 80 号创新基地综合楼 618 单元
办公地址	广州市海珠区琶洲大道东 8 号广州国际采购中心 718 室
主办券商	东吴证券

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	姚锡桂
电话	15913122374
传真	020-29018182
电子邮箱	yaoxigui2008@163.com
公司网址	http://www.vsa.com.cn
联系地址及邮政编码	广州市海珠区新港东路 620 号南丰汇 1501-1502 室, 邮编: 510335

三、运营概况

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015-10-30
分层情况	基础层
行业（证监会规定的行业大类）	公司所属行业为互联网和相关服务（行业代码：I64）
主要产品与服务项目	网络游戏平台运营、电商平台运营及相关增值服务
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	45,139,200
做市商数量	-
控股股东	张文豪
实际控制人	张文豪

第三节 主要会计数据和关键指标

一、盈利能力

单位：元

	2017年7-9月	2016年7-9月	增减比例	2017年1-9月	2016年1-9月	增减比例
营业收入	3,798,490.33	875,102.83	334.06%	13,563,523.96	2,805,041.76	383.54%
毛利率%	87.00%	56.34%	30.66%	90.91%	54.49%	36.42%
归属于挂牌公司股东的净利润	1,979,215.40	-69,118.95	2963.49%	8,131,966.21	-2,127,362.41	482.26%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,975,793.55	-593,947.07	432.65%	7,391,810.01	-2,645,438.28	379.42%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	4.35%	-0.15%	4.50%	16.31%	-4.51%	
加权平均净资产收益率%(归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	4.34%	-1.63%	5.97%	14.82%	-5.61%	
基本每股收益	0.0451	-0.0015	3106.67%	0.1802	-0.0471	-482.59%

二、偿债能力

单位：元

	2017年9月30日	2016年12月31日	增减比例
资产总计	55,403,549.17	47,709,811.77	16.13%
负债总计	1,473,745.07	1,911,973.88	-22.92%
归属于挂牌公司股东的净资产	53,929,804.10	45,797,837.89	17.76%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.19	1.01	17.82%
资产负债率%	2.66%	4.01%	
流动比率	21.45	14.33	

三、营运情况

单位：元

	2017年1-9月	2016年1-9月	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	8,073,111.36	-1,338,194.24	703.28%
应收账款周转率	12.38	15.74	

四、成长情况

	2017年1-9月	2016年1-9月	增减比例
总资产增长率%	16.13%	-7.23%	23.36%
营业收入增长率%	383.54%	-17.82%	401.36%
净利润增长率%	482.26%	68.17%	414.09%

第四节 管理层讨论与分析

一、商业模式

本公司是处于信息传输、软件和信息技术服务业中的网络游戏、电子商务系统的开发商和运营商，主营业务为网络游戏平台和游戏及相关增值服务。公司目前运营 VS 竞技游戏平台及相关游戏（包含端游、页游、手游、h5 游戏等）。

公司目前拥有 43 项软件著作权、24 项商标、中国增值电信业务经营许可证、互联网出版许可证及网络文化经营许可证。公司研发团队具有丰富的精品游戏开发经验、创新的游戏内容设计理念，对玩家的偏好及游戏平台各游戏产品有深刻的理解，能够深度挖掘并平衡游戏产品的商业性和娱乐性，找准平台核心用户的诉求进行产品研发，同时借助公司品牌和游戏运营平台的资源优势，提高产品上线后运营成功率。公司网络游戏产品主要通过免费游戏、道具收费的商业模式开拓业务，收入来源是提供游戏增值服务，如游戏内的强化道具、房卡、时装等。采取联合运营和自研的方式，至今陆续推出了《范特西篮球经理》、《神仙道》、《攻城掠地》、《修天决》、《幻城》等多款优秀网页游戏产品，以及《挖宝》、《VS 竞技麻将》等休闲竞技棋牌游戏，在业内形成了良好的市场口碑，为公司带来稳定的收入和现金流。

自公司成立以来，VS 竞技游戏平台注册用户总数超过 1.2 亿，月活跃用户一度超过 6,000 万，目前月均活跃用户约为 1,000 万，最高同时在线人数突破 100 万。随着互联网技术的日新月异，公司深刻认识到传统游戏市场日益萎缩，竞技游戏生产研发成本日益增高，研发周期越来越长，而过度追求商业化导致游戏的生命周期日益缩短且不能掌握平台核心客户，如仅作为平台软件研发商和页游联运，利润率也会越来越低。基于对未来游戏行业以及市场发展的判断，公司在继续保持现有业务模式的基础上，已逐步开始进行股权结构调整并进行探索和尝试新的游戏开发和运营理念、公司组织结构调整、发展代理发行业务等方面的创新，打造一种集游戏研发与运营于一体并和其他泛娱乐产业相结合的商业模式。基于公司多年海量用户的沉淀和良好的口碑，公司目前积极拓展手机休闲棋牌竞技游戏，扩大公司营业收入的后续来源。

报告期内公司商业模式各项要素未发生变化。

二、经营情况

（一）经营成果

2017 年 1-9 月，公司实现了营业收入 13,563,523.96 元，较上年同期 2,805,041.76 元增涨 383.54%；净利润 8,131,966.21 元，较上年同期-2,127,362.41 元增涨 482.26%。公司 2017 年 1-9 月营业收入及净利润较上年同期呈现大幅增涨，主要原因为公司今年公司新开发游戏产品运营收入的增加，营业收入及净利润较上年同期增涨幅度较大。

（二）财务结构

截至 2017 年 9 月 30 日，公司总资产为 55,403,549.17 元，较上年末 47,709,811.77 元增涨 16.13%，主要原因为现金的增加；负债总额为 1,473,745.07 元，较上年末 1,911,973.88 元下降 22.92%，主要为预收账款的减少；归属于母公司所有者权益合计 53,929,804.10 元，较上年末 45,797,837.89 元增涨 17.76%，主要原因为未分配利润增加所致。

（三）现金流量

2017 年 1-9 月，公司经营活动现金流入 13,671,287.82 元，较上年同期 5,500,178.81 元增涨 148.56%；经营活动现金流出 5,598,176.46 元，较上年同期 6,838,373.05 元下降 18.14%；经营活动产生的现金流量净额 8,073,111.36 元，较上年同期-1,338,194.24 元增涨 703.28%

三、风险因素

1、市场风险

游戏市场已经进入“红海”阶段，市场竞争激烈，从业企业基数大，且规模两极分化明显，除个别资金、研发实力雄厚、收入稳定的大型企业外，中小型研发商均面临来自资本方和渠道方的双重压力，被迫以量取胜的生存方式导致产品类型集中，产品同质化现象严重，创新不足。在市场竞争日趋激烈、游戏玩家体验日益提升的情况下，游戏玩家的兴趣点切换快，且呈现多元化趋势，对于游戏品质的要求也越来越高。公司在此种情况下，如何把握玩家的兴趣点，研发出契合市场多数玩家需求，成功把握住现有客户及挖掘潜在客户成为公司经营中的主要风险。

针对此风险，公司拟采用差异化的市场竞争策略及细分客户人群的措施，打造具有公司特色的精品游戏系列，避免同质化竞争，在细分市场内不断扩大公司市场占有率。研发中有序把握研发节奏，不盲目以量取胜，更加强调产品的质量，充分结合市场需求及总结移动终端游戏研发的经验，走精品化路线。同时，加大对代理发行的投入，以在控制自研产品数量的情况下，为丰富产品线作很好的补充，从而提升公司市场份额。

2、人才引进和流失风险

随着业务的不断发展，公司对中高端人才的需求越来越迫切，引进和留住核心人员是公司发展的核心要求，也是公司长久持续发展的保障。虽然一直以来，公司都非常重视人才的引进，但如果公司不能为员工创造更加良好的事业发展舞台，将降低对优秀人才的吸引；同时，虽然公司正在不断完善股权激励制度，但如果公司不能持续有效的维持核心人员的激励机制，将会影响核心人员的积极性和稳定性，对公司的持续经营发展和盈利能力产生不利影响。

针对此风险，一方面，公司制定了一系列的人才政策，通过股权激励、项目合作等方式，吸引优秀人才加盟；另外一方面，公司持续推进人力资源的管理建设，从各方面完善人才队伍，保障了新鲜血液的不断加入。

3、产品开发风险

随着中国游戏市场实际销售收入的飞速递增，游戏用户基数的进一步扩张，游戏行业的市场活跃度居高不下，吸引大量中小微型企涌入游戏行业的市场活跃度居高不下，吸引大量中小微型企业涌入导致从业企业基数越来越大、行业参与者越来越多，进一步加剧了行业竞争。如果公司不能紧跟市场发展趋势，形成自身核心优势、强化竞争力，存在被竞争者淘汰的风险。

针对此风险，公司采取稳健的发展战略，打造具有公司特色的精品游戏系列，避免同质化竞争。

第五节 财务报表

（一） 审计情况

事项	是或否
是否审计	否

（二） 资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	29,057,438.94	27,007,781.34
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	2,044,581.79	146,597.70
预付款项	74,444.16	17,916.25
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	436,678.51	231,117.04
买入返售金融资产	-	-
存货	-	-
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	31,613,143.40	27,403,412.33
非流动资产：		
发放贷款及垫款	-	-
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-

固定资产	3,950,993.91	3,568,660.98
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	6,311,306.25	7,122,690.27
开发支出	6,269,166.48	-
商誉	-	-
长期待摊费用	471,146.37	116,600.02
递延所得税资产	6,787,792.76	9,498,448.17
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	23,790,405.77	20,306,399.44
资产总计	55,403,549.17	47,709,811.77
流动负债：		
短期借款	-	-
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	69,556.93	78,867.05
预收款项	986,168.68	1,310,956.96
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	200,983.00	243,778.62
应交税费	74,713.89	25,002.03
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	142,322.57	253,369.22
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	1,473,745.07	1,911,973.88
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-

其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	1,473,745.07	1,911,973.88
所有者权益（或股东权益）：		
股本	45,139,200.00	45,139,200.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	-	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	467,167.49	467,167.49
一般风险准备	-	-
未分配利润	8,323,436.61	191,470.40
归属于母公司所有者权益合计	53,929,804.10	45,797,837.89
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	53,929,804.10	45,797,837.89
负债和所有者权益总计	55,403,549.17	47,709,811.77

法定代表人：张文豪 主管会计工作负责人：姚锡桂 会计机构负责人：姚锡桂

（三）利润表

单位：元

项目	2017年7-9月	2016年7-9月	2017年1-9月	2016年1-9月
一、营业总收入	3,798,490.33	875,102.83	13,563,523.96	2,805,041.76
其中：营业收入	3,798,490.33	875,102.83	13,563,523.96	2,805,041.76
利息收入			-	-
已赚保费			-	-
手续费及佣金收入			-	-
二、营业总成本	1,109,752.04	2,078,241.88	3,707,777.27	6,057,421.27
其中：营业成本	512,627.56	382,068.46	1,233,556.88	1,276,498.43
利息支出			-	-

手续费及佣金支出			-	-
退保金			-	-
赔付支出净额			-	-
提取保险合同准备金净额			-	-
保单红利支出			-	-
分保费用			-	-
营业税金及附加	23,661.08	3,390.20	77,028.95	12,584.17
销售费用	136,217.13	548,892.05	439,391.67	1,531,023.69
管理费用	599,846.40	1,175,866.15	2,089,601.24	3,447,558.68
财务费用	-162,600.13	-31,974.98	-186,148.36	-209,758.47
资产减值损失			54,346.89	-485.23
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			-	-
投资收益（损失以“－”号填列）			-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）			-	-
其他收益				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,688,738.29	-1,203,139.05	9,855,746.69	-3,252,379.51
加：营业外收入	4,562.47	699,770.83	1,006,153.83	844,560.47
其中：非流动资产处置利得			-	-
减：营业外支出			19,278.90	153,792.64
其中：非流动资产处置损失			19,138.01	147,042.64
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,693,300.76	-503,368.22	10,842,621.62	-2,561,611.68
减：所得税费用	659,738.47	-434,249.27	2,710,655.41	-434,249.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,033,562.29	-69,118.95	8,131,966.21	-2,127,362.41
其中：被合并方在合并前实现的净利润			-	-
归属于母公司所有者的净利润	2,033,562.29	-69,118.95	8,131,966.21	-2,127,362.41
少数股东损益			-	-
六、其他综合收益的税后净额			-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重			-	-

分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分			-	-
5. 外币财务报表折算差额			-	-
6. 其他			-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-	-
七、综合收益总额	2,033,562.29	-69,118.95	8,131,966.21	-2,127,362.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,033,562.29	-69,118.95	8,131,966.21	-2,127,362.41
归属于少数股东的综合收益总额			-	-
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.0451	-0.0015	0.1802	-0.0471
(二) 稀释每股收益	0.0449	-0.0170	0.1802	-0.0471

法定代表人：张文豪 主管会计工作负责人：姚锡桂 会计机构负责人：姚锡桂

(四) 现金流量表

单位：元

项目	2017年7-9月	2016年7-9月	2017年1-9月	2016年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,446,359.63	725,250.32	12,043,851.88	2,952,381.45
客户存款和同业存放款项净增加额			-	-
向中央银行借款净增加额			-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额			-	-
收到原保险合同保费取得的现金			-	-
收到再保险业务现金净额			-	-
保户储金及投资款净增加额			-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			-	-
收取利息、手续费及佣金的现金			-	-
拆入资金净增加额			-	-
回购业务资金净增加额			-	-

收到的税费返还		4,727.54	-	4727.54
收到其他与经营活动有关的现金	177,327.51	1,079,171.73	1,627,435.94	2,543,069.82
经营活动现金流入小计	2,623,687.14	1,809,149.59	13,671,287.82	5,500,178.81
购买商品、接受劳务支付的现金	255,101.20	306,817.10	561,555.75	997,161.95
客户贷款及垫款净增加额			-	-
存放中央银行和同业款项净增加额			-	-
支付原保险合同赔付款项的现金			-	-
支付利息、手续费及佣金的现金			-	-
支付保单红利的现金			-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	683,830.19	823,141.13	2,304,770.58	2,464,737.76
支付的各项税费	283,284.10	53,376.65	821,122.07	185,708.03
支付其他与经营活动有关的现金	495,119.40	1,171,750.20	1,910,728.06	3,190,765.31
经营活动现金流出小计	1,717,334.89	2,355,085.08	5,598,176.46	6,838,373.05
经营活动产生的现金流量净额	906,352.25	-545,935.49	8,073,111.36	-1,338,194.24
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			-	-
取得投资收益收到的现金			-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		950.00	26,138.01	300,950.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金			-	-
投资活动现金流入小计	0.00	950.00	26,138.01	300,950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,107,079.00	769,905.00	6,049,591.77	1,426,865.00
投资支付的现金			-	-
质押贷款净增加额			-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-	-
支付其他与投资活动有关的现金			-	-
投资活动现金流出小计	2,107,079.00	769,905.00	6,049,591.77	1,426,865.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,107,079.00	-768,955.00	-6,023,453.76	-1,125,915.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			-	-
取得借款收到的现金			-	-
发行债券收到的现金			-	-
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-
筹资活动现金流入小计			-	-
偿还债务支付的现金			-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利			-	-

润				
支付其他与筹资活动有关的现金			-	-
筹资活动现金流出小计			-	-
筹资活动产生的现金流量净额			-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,200,726.75	-1,314,890.49	2,049,657.60	-2,464,109.24
加：期初现金及现金等价物余额	30,258,165.69	28,836,863.57	27,007,781.34	29,986,082.32
六、期末现金及现金等价物余额	29,057,438.94	27,521,973.08	29,057,438.94	27,521,973.08

法定代表人： 张文豪 主管会计工作负责人： 姚锡桂 会计机构负责人： 姚锡桂

广州唯思软件股份有限公司

2017年10月30日