

厦门吉比特网络技术股份有限公司

2024年10月-11月投资者调研沟通活动纪要

时间：2024年10月11日、10月28日至11月30日

形式：电话会议、现场会议

接待调研人：

副总经理、董事会秘书 梁丽莉

证券事务代表 蔡露茜

参会机构：具体参会机构请见下文附录

纪要：

1、《问道手游》近期运营情况如何？公司计划如何应对下滑趋势？

《问道手游》2024年1-9月实现总流水16.12亿元。2024年10-11月期间，《问道手游》陆续开启“月上西楼”“幻仙谷”等日常新服，并于11月15日首次推出特色服——速成服。2024年10-11月，《问道手游》在App Store游戏畅销榜平均排名为第57名，最高至该榜单第32名。

针对当前的趋势和核心用户需求，《问道手游》将相应推出轻松、减负的玩法和活动，深入挖掘和放大玩家喜好的内容，进一步提升用户粘性和满意度，保持游戏活跃度和生态健康。同时，将持续采用综合性推广策略，在用户经营方面，通过定期举办“论道大会”“策划面对面”“玩家见面会”以及“运营负责人以夏拜访”等活动，与玩家深入沟通，了解需求并及时优化调整游戏内容，从而提升玩家体验；公司也将结合直播、KOL推广和联动等多种方式，开展有针对性的推广活动。

2、《一念逍遥》近期运营情况如何？公司后续研发运营策略？

《一念逍遥》2024年1-9月实现总流水4.79亿元。2024年10-11月期间，《一念逍遥》陆续推出“祥瑞泽山海”“天问大典”等内容更新。

未来，公司将在研发方面继续挖掘现有养成线内容，顺应玩家需求，优化游戏体验，同时推进减负设计，不断提升玩家满意度。运营团队将前置参与版本设计，融入基于运营视角的玩法和活动规划，以提高版本推广成功率。在营销推广方面，将更加聚焦存量用户，提升买量效率，减少低效投入。

3、《问剑长生（代号 M72）》的测试开展情况如何，预计什么时候上线？

《问剑长生（代号 M72）》于2024年8月至9月期间完成首次付费测试。基于测试结果及玩家反馈，公司对其进行调整和优化，于2024年11月启动第二次付费测试，并计划于2025年上半年上线，具体上线时间请关注雷霆游戏官方信息。

4、2025年上半年公司预计有两款自研产品上线，销售费用是否会大幅增加？

新产品上线初期通常会投入一定的营销推广费用，公司将结合游戏的LTV、产品类型、用户特征和留存率等因素，制定针对性的推广买量策略，并根据ROI（投资回报率）及市场环境进行动态调整，具体销售费用情况在当前阶段较难预测。

5、公司如何看待买量成本上升？后续如何应对？

买量是新产品上线时比较有效的启动手段，但买量成本的增长会对公司游戏产品的利润产生一定影响。公司坚信能够吸引和留住用户的是产品本身，要把资金更多投入到研发而非买量，买量可以用于产品上线前期的“冷启动”或作为推广方式的补充手段。

从研发角度，公司将更加关注用户需求及产品的差异化；从发行角度，公司会根据不同产品的特点、市场定位以及玩家的结构、消费特征等，制定相应的市场推广方案，并通过日常直播、KOL推广、内容搭建、电商以及社区回流承接等多种方式获客，避免过度依赖买量。同时，在买量策略上会结合ROI数

据、游戏版本、实际运营情况等确认投入规模，并根据游戏的用户量、用户活跃状态以及整个游戏生态等情况进行适当调整。

6、公司境外业务进展情况如何？

公司积极拓展境外业务，2024 年以来在境外发行了《飞吧龙骑士》《Monster Never Cry》《Outpost: Infinity Siege》等产品。2024 年 1-9 月，公司境外收入合计 3.69 亿元，较上年同期增长 99.57%。截至 2024 年三季度末，境外游戏业务整体尚未产生盈利（考虑研发成本），但也有《一念逍遥（欧美版）》《一念逍遥（港澳台）》《最强蜗牛（港澳台）》等部分已经实现盈利的产品。

此外，公司储备有《杖剑传说（代号 M88）》《冲啊原始人》《亿万光年》等多款可面向境外发行的产品。

7、公司 1-9 月现金分红比例（不包括回购金额）已达到 70.94%，请问年度是否还会继续分红？会维持这个较高的分红比例吗？

公司有意愿进行年度分红，但具体是否分红及分红比例将届时根据年度经营状况和未来发展资金需求确定。

公司分红思路整体上没有发生变化，在不考虑收入的情况下，储备的资金至少可以支撑公司未来 36 个月的运营，在保证公司具备长期可持续发展所需资金的前提下，公司将持续给予投资者较高现金分红，为投资者提供长期良好的回报。

8、根据公司三季报披露数据，2024 年 7-9 月公司营业收入和归母净利润分别同比下滑 10.36%、23.82%，但经营活动净现金流却是同比增加 4.41%，主要差异原因？

公司第三季度营业收入和归母净利润分别同比下滑 10.36%、23.82%，但经营活动净现金流同比增加 4.41%，主要受到以下因素影响：

（1）部分联运安卓渠道在信用期内回款时间存在差异。2024 年 7-9 月，华为、vivo、oppo、小米等渠道的销售回款金额较上年同期有所增加。

（2）本年第三季度确认了股权公允价值下降及房产减值，影响利润，但未

对现金流产生影响。

综上，营业收入和归母净利润分别同比下滑，但经营活动净现金流同比增加。

附录 参会机构名单（排名不分先后）：

长城证券、长江证券、国海证券、国君证券、海通证券、华源证券、申万宏源证券、西部证券、中金公司、中信建投证券、百达世瑞私募、财通资管、长安基金、长江养老、长盛基金、方正富邦基金、光大保德信基金、国寿养老、国泰基金、华安基金、华泰柏瑞基金、华夏基金、华夏久盈资管、建信养老、江亿资本、交银施罗德基金、金鹰基金、民生加银基金、南方基金、平安基金、浦银安盛基金、前海开源基金、申万菱信基金、泰康资产、泰信基金、西部利得基金、信达澳亚基金、兴全基金、易方达基金、英大保险资产、永赢基金、中汇人寿、中银基金、Citadel International Equities