

证券代码：002517

证券简称：恺英网络

公告编号：2016-058

恺英网络股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

1、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

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	王馨檬	
电话	021-62203181	021-62203181	
传真	021-50908789-8100	021-50908789-8100	
电子信箱	dm@kingnet.com	dm@kingnet.com	

2、主要财务数据及股东变化

（1）主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等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）	1,289,934,402.26	1,168,765,090.08	10.37%
归属于上市公司股东的净利润（元）	245,214,647.90	384,946,800.53	-36.30%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	220,493,481.00	378,682,369.84	-41.77%
经营活动产生的现金流量净额（元）	309,405,176.63	321,985,765.12	-3.91%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.69	-47.83%
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.69	-47.83%

加权平均净资产收益率	24.65%	122.46%	-97.81%
	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）	1,660,074,262.88	1,354,883,670.01	22.53%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,017,965,616.59	768,215,716.17	32.51%

(2) 前 10 名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数		11,957				
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持普通股数量	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
王悦	境内自然人	21.99%	148,853,383	148,814,241	质押	72,000,000
冯显超	境内自然人	12.46%	84,297,900	84,273,725	质押	37,000,000
海通开元投资有限公司	境内非国有法人	9.97%	67,499,983	67,499,983		
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	7.31%	49,500,000	49,500,000		
上海骐飞投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	6.48%	43,876,916	43,876,916	质押	34,500,000
赵勇	境内自然人	5.56%	37,600,200	37,600,200	质押	4,500,000
林诗奕	境内自然人	5.02%	34,000,000			
上海圣杯投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.86%	26,123,083	26,123,083	质押	20,500,000
王政	境内自然人	3.06%	20,724,016	20,724,016	质押	4,000,000

林煜劲	境内自然人	2.66%	18,000,000			
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				

（3）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。

（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。

3、管理层讨论与分析

公司是一家拥有移动互联网流量入口、集平台运营与产品研发于一体的互联网企业，旗下拥有多款互联网平台型产品。恺英网络始终坚持“用户至上、流量为王”的经营策略，通过打造多个互联网平台型产品并积极开拓海外市场来快速获取流量，并以用户需求为导向、通过向用户提供包括自主研发在内的丰富的互联网产品内容和精细、高效的互联网运营服务来经营流量，最终实现流量的变现。

报告期内，公司实现营业收入128,993.44万元，比上年同期增长了10.37%；利润总额为24,031.94万元，比上年同期下降了38.87%，归属于母公司所有者净利润24,521.46万元，比上年同期下降36.30%。

报告期内，公司依托在自有的移动应用分发平台XY苹果助手、网页网络游戏运营平台XY.COM、移动电竞平台啪啪 游戏厅、直播平台板栗娱乐等多个互联网平台，通过在日常运营过程中积累了大量用户下载和消费等行为数据，形成了多平台、多用户、多内容、高粘度的互联网生态圈，具体如下：

1、平台板块

公司拥有移动应用分发平台XY苹果助手、网页游戏运营平台XY.COM、移动电竞平台啪啪游戏厅、直播平台板栗娱乐等多个互联网平台，各细分领域聚集庞大的用户群体，打造多层次、大平台、互联网大生态圈。

1.1 网页游戏平台

XY游戏（www.xy.com）是国内知名的精品网页游戏运营平台。涵盖经典IP改编、影视IP联动、魔幻三国、传统武侠、玄幻仙侠、休闲竞技、模拟经营、传奇、热血等不同题材的游戏类型，累计推出了近100款精品网页游戏。平台注册用户数

近7000万，凭借多款精品游戏，收入和市场份额迅速增长，行业地位和品牌知名度稳步提升。报告期内获得了百度颁发的“2015年度十大风云页游运营平台”以及9K9K颁发的“2015年度最具商业价值页游平台”等奖项。

XY.com的运营注重游戏产品质量、运营服务水平和用户满意度，不断吸引新用户，同时增强老用户的活跃度。公司还举办了一系列线上线下活动，如《传奇盛世》首创了电竞比赛，吸引了超过2048支队伍10万余名玩家同时参赛，在业界广受好评。

公司通过海量游戏运营数据的分析积累了丰富的产品调试和产品投放的经验，能深刻理解用户需求并能持续推出具有创新玩法和舒适游戏体验的产品，确保平台持续的竞争力。

报告期内，公司稳固传统产品，同时新产品又不断取得突破，包括《传奇霸业》、《霸者之刃》、《斩龙传奇》、《传奇盛世》及《蓝月传奇》等均成为明星级网页游戏产品。尤其是《传奇盛世》自在公司平台上线以来稳居畅销榜前列，《蓝月传奇》为公司独家代理产品，仅在测试阶段月流水收入已经突破6000万元。

1.2 移动应用分发平台

XY苹果助手是建立在“优化用户手机内存容量（手机瘦身）、提供最新iPhone/iPad游戏和应用下载”的核心需求之上，以APP为载体，满足并迎合不断变化的用户需求，以最专业的态度去打造更优质的手机应用平台。目前累计安装用户数1.6亿以上，累计实现移动应用分发量超过20亿次以上。

XY苹果助手作为iOS移动流量入口，在应用类型、安全保障、节省流量等方面进行全面优化，安全、干净、无负担、无捆绑、无恶意广告、海量资源软件助手、精准推送、免费下载，使用户享受便利。

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，将逐步形成以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。

同时，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。

1.3 移动电竞平台

啪啪游戏厅是一款革命性操作联机电竞游戏平台，目前覆盖街机游戏、FC小霸王游戏、GBA游戏、SFC游戏、PSP游戏、MD游戏、NDS游戏等各类热门竞技型游戏。啪啪游戏厅以手机终端（Android、iOS）+家庭电视（Android）网络竞技平台为主体，打造体验良好、内容丰富的竞技主题娱乐平台，是公司在电竞娱乐市场的重要布局。

电竞产业受益政策红利和资本推动，已经培育大量用户，为啪啪游戏厅高速增长奠定了基础。该平台自上线以来累计安装用户数约1500万，用户粘性高、登录时间长，凭借极佳的操作体验感和更人性化的社交设计，在玩家中的口碑日益提升。目前，啪啪游戏厅又在技术上取得重要突破，支持大厅自由组队对战模式下实现第三方观战，且观战用户与场内用户可实时自由切换，进一步增强了电竞属性。

1.4 直播平台

公司推出的板栗娱乐是一个集自制节目直播、视频直播、赛事直播、演唱会直播等于一体的全方位综合性娱乐平台，公司通过建立直播生态底层基础，利用粉丝转换用户，联合乐滨文化，打通电台卫视通道，形成差异化竞争优势，打造属于公司的文化娱乐平台品牌。

板栗娱乐从5月17日上线至报告期末的1个半月内，累积安装用户数已超120万，其中次日留存率近35%，用户活跃度高。目前，除了专业自制节目的PGC内容外，还有签约主播的UGC内容，同时平台团队对内容进行24小时筛查，通过技术自动识别和人工监测营造良性的网络环境，打造绿色平台。

目前平台已有自制节目《猴年马月》、《哇塞女生》等，后期还将和电视台合作推出如《我是女生》等更多优质节目内容，吸引更多用户。

1.5 大数据平台

公司通过搭建大数据处理平台，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。大数据平台的数据积累和挖掘将成为公司发展的一项重要核心竞争力。

2、内容板块

公司旗下拥有网页游戏、移动游戏、文化娱乐等精品泛娱乐内容，公司秉承“用户第一，内容为王”的原则，不断推出能够积极推动用户参与的精品优质内容。

2.1 游戏内容

1) 移动游戏业务

公司加大全球优质IP的获取能力，积极推进“大IP+大数据+大作经验积累=更高产品成功率”的产品研发战略。

公司与天马时空联合开发的大型精品移动游戏《全民奇迹》自上线以来至报告期末，各项运营数据均保持优异，累计注册用户已超1.3亿人，累计流水收入突破50亿人民币。《全民奇迹》的成功研发和运营，标志着公司在移动游戏研发和运营上位于行业前列，未来将继续精准定位用户需求，不断推出自研精品大作。

报告期内，公司与韩国Wemade 公司签订了基于“传奇IP”改编网页游戏及移动游戏的授权合同，将全力打造多款传奇类经典页游和手游；公司还获得日本知名IP“热血系列”以及日本热门IP“魔神英雄传”的授权，将进行移动游戏改编及相关发行、运营。未来公司还将储备更多优质IP，研发并推出更多精品游戏。

公司积极拓展影游联动，加大产业链延伸。报告期内，公司和芒果互娱达成战略合作关系，联袂打造大型休闲竞技跑酷类手游《全员加速中》，融入多项创新玩法。

2) 网页游戏业务

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，让用户有更佳的网页游戏体验。

报告期内，公司独代产品《传奇盛世》月流水节节攀升，推动平台收入持续增长，《传奇盛世》在业内还首创并开启了页游电竞新模式，为网页游戏市场注入一股积极健康的新能量。同时，报告期内公司投资了浙江盛和网络科技有限公司，获得其研发的网页游戏——《蓝月传奇》的独家代理权，该产品仅测试阶段月流水已超6000万元，正式运营推广后期待更佳的收入表现。

此外，公司累计出版自研或独代游戏43款，公司累计取得计算机软件著作权109项，申请发明专利5项，其他专利3项。公司严格按照国家法律法规进行游戏研发，严格审核游戏内容，健康积极地推动产业发展。

2.2 文化娱乐内容

报告期内，公司投资了乐滨文化，其是一家拥有强大内容制作能力的综艺电视节目制作公司，其核心团队曾参与打造出《中国好声音》、《最强大脑》、《中国梦之声》、《超级女声》、《中国达人秀》、《加油！好男儿》等收视率颇高的综艺作品。另外，乐滨文化与江苏卫视、湖南卫视、东方卫视、山东卫视、深圳卫视、江西卫视等热门电视台形成密切合作，丰富的电视台资源为其影视综艺节目制作提供较好的播放平台。

乐滨文化擅长的综艺节目策划制作成为公司继现有的游戏业务以外另一个高度契合娱乐内容储备积累的形式。公司对其控股后，将借助自身现有的平台用户资源，利用乐滨文化打造的综艺节目内容，结合公司布局的VR技术，为公司三大战略的实施助力。

公司将在原有的游戏业务基础上，积极拓展文化娱乐领域，加强与影视、文化、娱乐公司的跨界合作，为公司的平台建设提供更多用户喜爱的文化娱乐内容。

3、VR/AR板块

公司今年明确了以VR/AR作为公司继“平台战略”和“内容战略”后新的战略发展方向，并成功投资了乐相科技、乐滨文化、Lytro Inc. 及Sphericam Inc.，加上公司VR内容运营团队的构建，已经初步完成了从“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。

投资Lytro Inc. 及Sphericam Inc. 完成了公司在VR领域输入设备的布局。其中，Lytro Inc. 研发的光场照相技术堪称“照相机革命”，能捕捉到每个像素画面的颜色、光亮以及景深，并将CG画面灵活地转化成真实场景，打造真实感更强的VR/AR体验，该技术有助于公司更好的将VR技术应用于影视、游戏等内容资源，从而更好的实现内容端和VR技术的结合。Sphericam Inc. 的Sphericam2全景摄像头拥有4K的分辨率，60FPS的帧频，实现实时自动拼接一次输出成像，其具有6个摄像头重量仅为420g，产品覆盖大众消费市场、专业级消费市场与户外拍摄，有助于公司打造VR内容分发平台。

投资乐滨文化大大加强了公司在VR内容制作的实力，未来将逐步构建涵盖户外直播、秀场直播、演唱会直播及赛事直播的VR直播体系；同时，构建涵盖VR游戏研发、VR游戏发行的VR游戏体系。

投资乐相科技完善了公司在VR输出技术上的布局。乐相科技的产品线涵盖手机盒子、虚拟现实头盔、一体机以及虚拟内容聚合平台。其头盔产品已覆盖超过80%以上的线下体验店，市场占有率超过68%。

4、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（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）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2016年2月29日，恺英网络下属全资子公司上海恺英网络科技有限公司对外投资上海乐滨文化传播有限公司，取得80%股权。

2016年6月8日，恺英网络下属全资子公司上海恺英网络科技有限公司新设子公司上海恺英信息技术有限公司，公司注册资本1000万元整。

（4）董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

恺英网络股份有限公司

董事长：王悦

2016 年 7 月 18 日