

证券代码：002517

证券简称：恺英网络

恺英网络股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-006

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及 人员姓名	东吴证券 张良卫、周良玖、陈欣； 兴证全球 朱可夫；易方达基金 陈开熠； 新华资产 朱战宇；平安资管（香港） 朱凯； 浙商资管 陈顾君；中科沃土基金 罗佳； 天玑投资 曹国军；申九资产（山楂树） 于炯彬； 诺安基金 王晴；正心谷资本 金鑫； 名禹资产 刘宝军；安信基金 高宇； 纯达基金 郭怡辰；华骏基金 付清； 星石投资 杨英；Rays Capital Roy
时 间	2022年5月6日 上午
上市公司接待 人员姓名	董事、副总经理兼董事会秘书 蹇军法 董事会办公室主任兼证代 刘洪林 投资者关系经理 陆文昭
接待地点	进门财经电话会议
投资者关系活动 主要内容介绍	提问 1：我们将公司的产品分为“增加收益”和“打造品牌” 两类，这两种定位的业务逻辑？

回答：这两种分类是公司对于产品定位的侧重点有所不同。增加收益类，是公司比较擅长的品类，对于产品的流水、毛利相对有把握；打造品牌类，是拓展新品类、进行新尝试，寻求质量或品类的突破，不强求毛利。

提问 2：公司新品类布局比较多，例如 MMO、卡牌等，如何看待我们在新品类方面的竞争力和差异化？

回答：不同的玩家群体对于产品的喜好是不一样的。因此，我们会全面分析市场，深入刻画用户群体，根据系统的分析，对玩法、内容、风格等方面进行创新，实现差异化，提高产品竞争力。

提问 3：传奇游戏当前贡献业绩显著，今年在传奇游戏方面的储备及计划，如何看待这个品类的空间？

回答：公司在传奇类游戏有丰富的产品储备，根据产品开发程度择机向市场宣传推广。传奇类游戏在中国时间长、受众广，有大批玩家真实需求的支撑。据了解，传奇游戏目前在中国市场规模在 300-400 亿元，这是一个规模足够大并且将长期存在的市场。

提问 4：2021 年市场推广成本同比大幅下降，销售费用率环比明显下降，主要的原因？

回答：2021 年相比 2020 年的推广成本发生变化，主要是因为公司发行策略的调整；公司根据产品的特点，选择单独发行或联合发行，直接投入成本会有变化。

提问 5：我们强调了海外的布局，海外品类、打法和国内差异明显，我们海外今年的布局及展望？在产品及运营方面的计划？

	<p>回答：全球化、加码海外是公司核心战略主题之一。</p> <p>(1) 研发板块立项研发时树立全球化思维，在产品设计上用全球化的语言讲好中国故事、中国 IP，当前在研产品均基于全球化立项。</p> <p>(2) 发行板块精品化运营，文化输出+海外本土 IP 商业化双管齐下，加快海外流水增长。</p> <p>(3) 投资布局更多全球化的研发团队，尤其在主机游戏、海外市场受欢迎的 SLG、模拟经营品类重点布局。</p> <p>提问 6：传奇品类游戏的产品周期一般是多久？相比其他有传奇品类游戏布局的厂商，公司的优势有哪些呢？</p> <p>回答：</p> <p>在“精品化”的策略下，公司连续打造多款高品质、长生命周期的游戏产品，如《蓝月传奇》已持续为公司贡献稳定收入。</p> <p>虽然传奇类游戏产品的迭代周期较快，但通过技术底层共享带来超高研发效率、对用户习惯和数值体系的深入理解、多元化全方位的发行支持和 IP 方的大力支持，公司在传奇类产品研发领域具备明显的竞争优势，未来将进一步扩大在该领域的优势。</p> <p>提问 7：有从一些报告中指出传奇游戏的私服市场规模还蛮大的，也看到公司与盛趣共同成立了盛同恺，请问盛同恺对于传奇 IP 的授权管理、流水分成等方面的具体情况？</p> <p>回答：传奇品类游戏从盛大开始引入国内到后续众多厂商参与传奇品类的运营，对于传奇 IP 的国内授权归属问题产生了很多纠纷，国内相关的厂商也会受到一定困扰，近几年传奇 IP 的国内授权归属相关诉讼进展逐渐明朗。</p> <p>基于长期的业务深耕及友好合作关系，公司与盛趣游戏及江西贪玩分别达成战略合作关系。公司与盛趣游戏共同成立的盛同恺拥有《传奇世界》IP 独家权利以及《传奇》IP 的合作资源，主</p>
--	---

	<p>要为移动端的传奇产品提供赋能工作，为传奇从业者基于平台能力提供多样化服务。</p> <p>提问 8：看到公司通过投资获得了比较多的产品，例如《高能手办团》，请问公司的投资逻辑和投资战略？</p> <p>回答：恺英网络目前的投资者战略是聚焦主业打造投资业务闭环，聚焦早期投资、以战略投资为核心进行差异化布局，通过投后赋能提升项目价值。对游戏品类研发商、发行商进行投资，通过参股的形式发掘有潜力的游戏研发商，获取研发、发行资源。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日 期</p>	<p>2022 年 5 月 6 日</p>