

证券代码：002602

证券简称：世纪华通

浙江世纪华通集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他（投资者交流会）</div>
参与单位及人员	国泰海通证券、人保私募、海富通基金、中泰证券、国金基金、华创证券、复胜资产、Morgan Stanley 等。
时间	2026 年 1 月 7 日 10:30-12:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员	副总裁、董事会秘书 黄怡
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：新的 SLG 产品会选择什么方向？目前海外 SLG 赛道已经被国内厂商高度内卷，休闲品类似乎还有与海外厂商竞争的空间。新推出的 SLG 产品，是否会再次陷入内卷的局面？</p> <p>答：SLG 赛道我们已经具备了相当大的体量，休闲品类是我们未来的核心增长点。休闲游戏的核心优势在于生命周期极长。休闲品类的特点是起量相对较慢，但一旦成功起量，就很难出现大幅下滑的情况，流水的稳定性非常高。</p> <p>问题 2：目前，国内越来越多的头部厂商开始布局休闲游戏赛道，点点在这方面有哪些应对策略？</p> <p>答：我们的核心策略是一切以数据为导向。国内与海外的休闲游戏市场相比，海外市场的投放平台更为多元化，市场规模也更加广阔。因此，对于我们而言，出海依然是未来的核心主战场。</p> <p>问题 3：想请教两个问题。第一，2026 年，公司几个主要游戏的利润率水平，大概在什么区间？第二，休闲游戏的投资回收期，与 SLG 相比，是更短还是更长？公司在休闲游戏上的投放力度，会是怎样的？</p> <p>答：关于利润率，这个问题很难给出一个准确的数值。利润率是一个动态变化的指标，每个月都会有所不同。核心的影响因素有两个：一是产品的生命周期，不同生命周期的产品，利润率水平差异很大；二是投放的比例，投放比例的高低，会</p>

	<p>直接影响当期的利润率。此外每个月的投放情况，都会根据产品的表现进行动态调整。</p> <p>关于第二个问题，投资回收期。我们所有回收周期都是相对稳定的，休闲产品生命周期更长，我们可以适当延长回收周期。</p> <p>问题 4：关于盛趣的业务，前几年的增长一直比较稳定。2025 年预计会有 IP 授权带来的小幅增量。想请教一下，2026 年度盛趣业务的整体增量，会非常明显吗？</p> <p>答：2025 年我们只确认了半年的 IP 授权利润。2026 年我们将会确认全年的 IP 授权利润。这是第一个核心增量。第二个核心增量，盛趣这两年对老产品唤醒策略也会持续带来业绩增长。</p> <p>问题 5：目前，海外渠道的分成比例，正在逐步向上游倾斜。想请教一下，这种变化，最终会体现在公司的利润率上，还是会被公司以增加买量费用的形式，再次投入到市场中？</p> <p>答：这种变化最终会体现在公司的利润率上。但这是一个非常缓慢的提升过程。就短期而言，它对公司利润率的影响非常有限。这是一个长期的产业逻辑，其趋势是非常明确的。</p> <p>问题 6：想请教一下，公司对新产品的整体资源投入策略和方法是什么？比如《Truck Star》和 TTM 这两款产品，它们都是在 2024 年初开始推进的。一开始，大家都觉得它们没有获得太多的资源支持，但现在，它们的数据都实现了显著的增长。对于这类产品，公司有什么特定的打法或标准吗？是否会在产品达到一定阶段后，为其导入更多的资源？</p> <p>答：我们在新产品的投入上，不会做过多的主观判断和选择。我们的核心策略，是在产品本身不断进行更新和提升，而不是为了推动新游戏的上线，就不惜一切代价，甚至接受长期的亏损。TTM 和《Truck Star》这两款产品的成功，正是点点游戏研发方法论的集中体现。目前，点点的游戏储备非常充足。</p> <p>问题 7：点点团队的人数，还会继续扩大吗？</p> <p>答：2026 年点点的团队规模不会出现大规模的扩张。我们会根据业务的需要，适当补充一些人员，但不会进行大规模的招聘。除非，有新的、非常有潜力的品类，或者超级爆款产品出现，才会考虑扩大团队规模。</p> <p>问题 8：关于分红这块，公司未来有什么规划吗？</p> <p>答：公司会综合考虑目前的发展阶段及态势，结合公司的具体情况，努力以最优方式回报广大投资者。</p>
附件清单 (如有)	无
记录日期	2026 年 1 月 7 日