

公司代码：600652

公司简称：ST 游久



上海游久游戏股份有限公司

2020 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：不适用

二、公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	ST 游久	600652	*ST 游久/游久游戏/爱使股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许鹿鹏	陆佩华
电话	021-64710022 转 8301	021-64710022 转 8105
办公地址	上海市肇嘉浜路 666 号	上海市肇嘉浜路 666 号
电子信箱	xulupeng@u9game.com.cn	lupeihua@u9game.com.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,768,439,977.51	1,847,129,433.20	-4.26
归属于上市公司股东的净资产	1,711,276,734.74	1,704,632,879.72	0.39
	本报告期（1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	9,245,634.81	-18,989,424.07	不适用
营业收入	8,437,223.05	8,938,210.71	-5.61
归属于上市公司股东的净利润	3,954,343.65	4,141,653.26	-4.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-17,910,022.66	-5,416,681.17	不适用
加权平均净资产收益率(%)	0.23	0.34	减少 0.11 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.005	0.005	0.00
稀释每股收益(元/股)	0.005	0.005	0.00

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		63,804				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
天天科技有限公司	境内非国有法人	18.33	152,642,856	0	质押	152,642,744
代琳	境内自然人	9.29	77,373,451	0	质押	75,943,442
					冻结	77,373,451
刘亮	境内自然人	9.28	77,312,603	0	质押	77,307,300
					冻结	77,312,603
大连卓皓贸易有限公司	境内非国有法人	2.48	20,677,570	0	质押	20,670,000
杨成社	其他	1.00	8,365,310	0	无	0
蒋全龙	其他	0.72	6,000,000	0	无	0
丛春涛	其他	0.39	3,229,838	0	无	0
彭芝良	其他	0.32	2,685,083	0	无	0
刘健美	其他	0.32	2,680,000	0	无	0
周文金	其他	0.31	2,550,000	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内，上述前十名股东中，天天科技有限公司为公司控股股东，其与大连卓皓贸易有限公司存在一致行动关系；刘亮与代琳也存在一致行动关系；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 截至本报告披露日，公司 5%以上大股东所持公司股份的质押、冻结等情况，公司已分别于 2019 年 8 月 9 日、9 月 25 日、11 月 13 日和 2020 年 4 月 10 日披露在《上海证券报》、《证券日报》和上海证券交易所（以下简称“上交所”）网站（ http://www.sse.com.cn ）。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无。					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

 适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

 适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

 适用 不适用

三、经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

报告期内，公司实现营业收入 843.72 万元，比上年同期减少 5.61%；归属于上市公司股东的净利润 395.43 万元，比上年同期减少 4.52%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润亏损 1,791.00 万元。

2020 年上半年，受疫情影响，游戏行业马太效应愈加凸显，头部游戏企业强者恒强，部分中小型游戏公司弱者愈弱。而公司由于延期复工、定单被取消、研发制作的新款游戏因测试不及预期而被迫停运，诸多不利因素影响，导致报告期内主营业务收入规模较小、盈利能力偏弱状况未能明显改善。面对错综复杂的内外部经营环境，公司管理团队在结合自身经营现状的同时，多措并举，将游戏主业的发展重心转向深耕了 10 多年的媒体业务，在加大投入力度的同时，坚持以市

场为导向，以创新为动力，深挖市场潜能和产品新内涵，以确保企业持续、平稳发展。

报告期内，公司媒体业务管理团队始终坚持“精品化”战略，精心制作原创优质内容，努力打造具有影响力的品牌节目和视频内容，从而进一步提升游久媒体的价值。具体情况包括：（一）游戏社区 DOTA2、绝地求生、英雄联盟、王者荣耀等运营良好，相关的微博账号阅读量及粉丝数可观，如“峡谷王处长”粉丝超 60 万、月阅读量近亿；P 城张主任粉丝 65 万、月阅读量 4000 万。

（二）游戏短视频塑造的王者荣耀、DNF、我的世界、英雄联盟等热门游戏垂直领域 KOL，以及游戏盘点、冷知识、故事剧场等泛游戏娱乐领域综合类 KOL，粉丝总量已超 1800 万，且游久网已与数百个外部红人保持了长期合作，形成了强大的短视频领域矩阵。（三）精益求精做好每期电竞赛事报道，全程参与了 LPL 春季赛和夏季赛，产出了几十篇有深度、有内涵的原创作品；作为 PUBG 蓝洞官方赛事和三大直播平台赛事合作邀约媒体，游久电竞给每个赛事都带来千万级别的流量输出。同时，作为王者荣耀官方合作媒体和 KPL 年度重要合作伙伴，其产出的内容已覆盖游久专区、微博、抖音、今日头条等各大平台，全网粉丝超 200 万，2020 年上半年累计阅读量超 5 亿。（四）重启的品牌栏目《游久有约》，第一期的拍摄和发布效果良好，全网视频播放量约 500 万，微博热搜话题阅读量超 2800 万，已上线了全网多个资源位；而游久电竞 APP 的运营也如期进行，完成版本更新后，在社区功能增加的基础上，新增的等级、U 菜花及任务系统进一步提高了用户的归属感。（五）媒体业务在保持原有广告内容和付费内容合作的同时，新增了与硬件厂商的相互合作，内容包括评测相关产品，产出图文及视频，从玩家视角出发，通过通俗易懂的形式传递游戏产品的核心价值。

2020 年下半年，在国内游戏行业已从用户红利时代进入内容驱动时代的当下，公司将坚持主流价值观导向，深化游戏产品文化内涵，以打造高质量媒体资讯业务作为自身主业发展的核心；与此同时，坚持不断完善内控管理制度，加大基础管理力度，提升风险防范意识，从而确保企业经营的合法合规。

3.2 主营业务分析

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	8,437,223.05	8,938,210.71	-5.61
营业成本	1,380,692.52	1,874,794.77	-26.36
销售费用	1,425,791.97	3,119,204.74	-54.29
管理费用	21,149,141.78	23,091,889.57	-8.41
财务费用	78,971.72	2,019,256.46	-96.09
研发费用	5,990,263.39	8,110,814.18	-26.14
经营活动产生的现金流量净额	9,245,634.81	-18,989,424.07	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-80,086,159.00	-51,535,759.19	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-42,131,950.00	34,833,530.83	-220.95
其他收益	80,641.60	206,944.76	-61.03
投资收益	2,283,151.12	24,105,145.17	-90.53
公允价值变动收益	2,710,441.48	9,363,905.95	-71.05
信用减值损失	16,404,768.16	350,432.08	4,581.30
营业外收入	4,495,938.67	3,604.13	124,644.08
销售商品、提供劳务收到的现金	3,818,817.91	15,752,299.64	-75.76
收到其他与经营活动有关的现金	30,528,274.55	1,525,252.79	1,901.52
购买商品、接受劳务支付的现金	1,985,002.72	4,422,057.29	-55.11
支付的各项税费	547,446.90	895,585.32	-38.87
取得借款收到的现金		82,000,000.00	-100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	131,950.00	2,166,469.17	-93.91

销售费用变动原因说明:因本期游戏业务收入较上年同期减少所致。

财务费用变动原因说明:因本期银行借款规模减小,利息支出减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:因本期收到的往来款较上年同期增加,购买的手游产品较上年同期减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:因本期购买理财产品增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:因本期取得银行短期借款较上年同期减少所致。

其他收益变动原因说明:因本期收到的政府补助减少所致。

投资收益变动原因说明:因上年同期北京国际信托有限公司已宣告股利所致。

公允价值变动收益变动原因说明:因本期金融资产公允价值下降所致。

信用减值损失变动原因说明:因本期诉讼胜诉及仲裁执行和解转回收款项减值准备所致。

营业外收入变动原因说明:因本期收到诉讼赔偿款所致。

销售商品、提供劳务收到的现金变动原因说明:因本期收到的游戏业务收入及房租收入减少所致。

收到其他与经营活动有关的现金变动原因说明:因本期收到的往来款较上年同期增加所致。

购买商品、接受劳务支付的现金变动原因说明:因本期购买的手游产品较上年同期减少所致。

支付的各项税费变动原因说明:因本期收入减少,支付税款相应减少所致。

取得借款收到的现金变动原因说明:因本期偿还银行短期借款所致。

分配股利、利润或偿付利息支付的现金变动原因说明:因本期偿付的利息较上年同期减少所致。

3.2.1 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

2020 年上半年度,公司实现净利润 395.43 万元,由于公司主营的游戏业务收入下降,净利润主要来源于非主营业务的净利润 2,186.44 万元,占当期净利润的 552.93%,其中:公司与百度时代网络技术(北京)有限公司的诉讼胜诉增加净利润 1,290.00 万元;公司与 Six Waves Inc. 的仲裁执行和解增加净利润 572.61 万元;已到期的银行理财产品本期确认的理财收益 260.32 万元;尚未到期的银行理财产品所产生的公允价值变动收益 338.21 万元;公司所持有的上海银行及申万宏源股票所产生的公允价值变动收益-327.48 万元。

3.2.2 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
网络游戏	7,215,287.72	94,042.41	98.70	36.25	-85.48	10.93
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
广告	3,092,147.31	74,826.40	97.58	-21.21	-86.25	11.45
手游	4,123,140.41	19,216.01	99.53	200.73	-81.46	7.09

3.2.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

分地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	7,215,287.72	36.25

3.3 资产、负债情况分析

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	31,653,807.94	1.79	23,985,519.40	1.25	31.97	因本期购买理财产品所致。
交易性金融资产	415,337,027.36	23.49	359,728,842.87	18.81	15.46	因本期购买理财产品增加所致。
应收账款	15,921,263.52	0.90	40,200,406.15	2.10	-60.40	因本期诉讼胜诉及仲裁执行和解收回相应款项所致。
其他应收款	20,443,128.13	1.16	36,577,810.10	1.91	-44.11	因本期收到上年出售房产尾款所致。
短期借款	0.00	0.00	82,000,000.00	4.29	-100.00	因本期偿还银行短期借款所致。
预收款项	2,439,782.46	0.14	1,721,104.77	0.09	41.76	因本期预收游戏分成款减少所致。

3.4 核心竞争力分析

报告期内，公司管理层经过不懈努力，实现了公司股票撤销退市风险警示的目标，但企业主营业务收入规模较小、盈利能力较弱的情况未有改观。针对公司经营的实际状况，结合游戏行业发展趋势，公司管理团队一方面积极进行业务的合理调整，将游戏主业发展重心转移至具有丰富从业经验和核心竞争优势的媒体业务上，通过媒体资讯平台的业务创新、电竞赛事的深度参与报道、游戏短视频的持续发力，既平稳延伸了原有主业，又积极拓展媒体新业务；另一方面坚持正确的主流导向，依法合规经营，完善内控机制，提升抗风险能力，同时积极推进文化建设，营造和谐企业氛围，从而提升企业的可持续发展力和核心竞争力。

3.5 可能面对的风险

3.5.1 市场竞争加剧风险

中国游戏行业目前已进入存量竞争阶段，行业形态及热点快速转换，用户、渠道等资源寡头垄断格局日趋明显，资本充足、技术雄厚、用户资源丰富的大型网络游戏公司及其研发的相关产品占据市场的绝大部分份额。为不被日益加剧的竞争市场所淘汰，中小游戏企业应以市场需求为导向，不断通过业务创新，拥抱新技术，紧跟新热点；同时，还应持续巩固并充分发挥自身竞争优势，延伸上下游产业链，规避因市场竞争而给企业带来的经营风险。

3.5.2 行业政策趋严风险

随着国内网络游戏行业的成熟发展，相关监管体系不断完善，监管机构在保护未成年人权益、保护知识产权、严格审批及发放版号、遏制网上违法和不良信息蔓延等方面出台了一系列相关政策和举措，游戏行业加强监管态势的持续趋严，给游戏企业带来规范化运作新挑战。因此，游戏企业在及时了解和掌握相关政策和制度的同时，应持续完善自身运营机制，将价值回归于产品质量和用户体验上；通过合法合规运营，在创造经济效益的同时，承担相应社会责任，为中国游戏行业的健康发展作贡献。

3.5.3 新游戏产品运营失败风险

新的游戏产品在复杂多变的市场中运营，游戏企业应准确掌握市场环境变化趋势，时刻针对用户的实际需求进行实时调整和优化，最大限度为用户提供良好的游戏体验和周到的后续服务。否则，新款游戏将无法顺利进入市场，或者进入市场后运营效果不及预期，造成前期投入的运营费用无法收回，从而使企业面临新款游戏产品运营失败的风险。

3.6 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

单位: 万元 币种: 人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任的方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
游久时代	福建百度博瑞网络科技有限公司、百度时代网络技术(北京)有限公司	无	合同纠纷	2018年3月,因福建百瑞和百度时代拖欠游久时代服务费,故游久时代将两家公司起诉至北京市朝阳区人民法院。相关情况公司已分别于2020年1月7日、6月9日和6月17日披露在《上海证券报》、《证券日报》和上交所网站(http://www.sse.com.cn)。	2,154.18	2019年末,公司对本案涉及的应收账款累计计提870.00万元坏账准备。本期上述坏账准备已全部转回。	二审判决完毕	2019年12月,北京市朝阳区人民法院一审判决:福建百瑞和百度时代分别向游久时代支付服务费1,560.00万元和案件受理费11.54万元。但两家公司不服判决,向北京市第三中级人民法院提起上诉,经该院终审判决:驳回上诉,维持原判。	游久时代已收到百度时代支付的全部案款1,560.00万元和诉讼费11.54万元。经测算,收回的该款项将增加公司2020年度合并财务报表归属于母公司股东的净利润1,290.00万元。
游龙腾	Six Waves Inc	无	协议纠纷	2019年1月,游龙腾就其与Six Waves Inc.的《北京游龙腾信息技术有限公司与6WAVES关于〈君临天下〉手机游戏之日本地区游戏独家许可协议》纠纷向北京仲裁委员会提起仲裁。相关情况公司已分别于2019年2月2日、2020年5月9日和6月19日披露在《上海证券报》、《证券日报》和上交所网站(http://www.sse.com.cn)。	2,856.03	2019年末,公司对本案涉及的应收账款累计计提969.92万元坏账准备。本期上述坏账准备已转回572.61万元。	终局裁决完毕	2020年4月,北京仲裁委员会终局裁决,Six Waves Inc.应向游龙腾支付:1、2018年5-9月的分成款人民币17,960,794.34元;2、暂计算至2018年12月26日的违约金人民币237,379.39元;3、以2018年5-8月未付分成款人民币14,603,832.86元为基数,按照年利率10%标准计算,自2018年12月27日起至实际支付前述分成款之日止的违约金等。	在执行阶段双方达成和解并签署《执行和解协议》。游龙腾已收到Six Waves Inc.支付的部分仲裁执行和解赔偿款1,561.44万元。经测算,收回的该款项将增加公司2020年度合并财务报表归属于母公司股东的净利润572.61万元。此外,根据上述协议约定,Six Waves Inc.主张的超付许可使用费35万美元待(2019)京73民初字第406号和(2018)京73民初字第1714号案件出具生效判决后再按照判决情况支付。

3.7 与上一会计期间相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

 适用 不适用

财政部于2017年修订并颁布了《企业会计准则第14号--收入》(财会[2017]22号)(以下简称“新收入准则”)。根据财政部要求,公司自2020年1月1日起执行新收入准则,并依据新收入准则的相关规定对公司原会计政策进行相应变更。2020年8月27日,公司分别召开了五届八次董事会审计委员会、十一届十七次董事会及八届八次监事会会议,审议并通过公司关于会计政策变更的决议。本次会计政策变更对公司财务状况和经营成果无重大影响。该公告公司已于2020年8月29日披露在《上海证券报》、《证券日报》和上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

3.8 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

 适用 不适用

董事长: 谢鹏
上海游久游戏股份有限公司
2020年8月27日