



# 第七大道控股有限公司

## 2018 中期业绩

第七大道 | 打造全球精品游戏  
7ROAD.COM

2018年8月



# 免责声明

该演示文件及相关幻灯片（合称“演示档”）并不构成任何有关购买或认购股票的邀约或邀请；亦不构成有关任何合同和有约束力的承诺之基础。该演示档由公司根据其认为可靠的资料信息制作而成，但集团并不对该等演示档或基于其内容之真实、准确、完整、公正及合理作出任何明示或暗示之声明或保证。该演示档可能并不完全包含阁下所认为重要之内容。集团不为有关此演示档之内容或遗漏承担任何责任。该演示文件中讨论的若干事项可能单独地或共同地包含有关集团市场机会及业务展望之若干预期性陈述。该等预期性陈述并非对集团未来业绩的保证，且受限于已知及未知之风险，以及难以预计的不确定性与假设条件。集团一概不对该演示档中来自第三方的任何展望及预期性陈述承担责任。该演示档中，所有涉及“第七大道”及“集团”均指代第七大道控股有限公司及其附属公司。



- 概览
- 财务回顾
- 未来展望

# 公司介绍



深圳第七大道在  
中国成立

旗舰网页SRPG游戏《神曲》在中国推出，2012年在英语地区发行。业务拓展至欧洲及南美

在中国推出《神曲之符文英雄》手游，业务重心扩展至手机游戏开发

凭借超长生命周期的旗舰游戏、知名的IP、优秀的研发团队，7月18日在香港联交所主板成功上市

2008

2011



2016



2009



2015



2017



推出旗舰网页游戏《弹弹堂》  
随后进军东南亚，正式开启全球布局

完成游菜互动的股权投资  
进一步深化全球发行能力

《弹弹堂》手游在中国大陆上线并取得实时成功，产生总流水逾人民币4.7亿元，MAU达300万名

面向全球的拥有独立IP的游戏研运商

2017年中国网页游戏研发商中**排名第一\***，与超过**70家**中国及超过**30家**海外游戏发行商建立合作伙伴关系  
提供21种语言版本游戏，并于100多个国家及地区发行





# 上半年公司概况

第七大道自2018年7月18日起于香港联交所主板上市

## 新游上线



上线中国大陆  
MAU 146万



上线台湾地区  
流水破520万  
RPG畅销榜NO.1



上线中国大陆  
月付费率8.7%  
ARPU值约100



上线中国大陆  
MAU 44万  
腾讯用户大厅NO.1



上线台湾、越南  
畅销榜均TOP 5  
台湾MAU 45万  
越南MAU 160万

单位：人民币千元

	1H18	1H17
<b>收益</b>	233,672	265,058
<b>毛利</b>	206,954	244,895
<b>经调整净溢利<sup>(1)</sup></b>	142,895	182,523
<b>归属于公司股东权益的每股收益</b>	0.057	0.10

### ➤ 2018年与2017年规划的新游戏上线时间不同

(如《弹弹堂(手游)》在2017年4月上线, 上线前期由于合作方国内市场推广策略处于充值高峰阶段, 后国内市场逐步进入平稳期, 2018年新游上线时间主要集中于下半年)

### ➤ 2018年上半年海外市场收入上升, 代理游戏增加相关代理收入增长, 2018年上半年收入及利润与2017年下半年的环比, 收入增长29.6%, 经调整后净利润增长76.9%。

注：经调整净溢利不包括股份激励支出及上市相关费用开支



# 2018年全球游戏市场预测

## 中国仍是全球最大的游戏市场

移动游戏



**\$100Billion**

60% of 全球

### 亚太地区

预计收入规模将达到714亿美元，占全球游戏总收入的52%，同比增幅16.8%。

### 北美地区

预计收入规模327亿美元，占据全球游戏总收入的23%，同比增幅10%。

### 欧洲、中东和非洲地区

预计收入规模达到287亿美元，占据全球游戏总收入的21%。

### 拉丁美洲地区

预计收入，占据全球游戏总收入的4%。

至2021

YOY 10.3%增长

**\$180.1Billion**



数据来源Newzoo 《2018年全球游戏市场报告》



# 2018年1-6月中国游戏市场回顾

中国游戏市场实际销售收入达到**1050.0亿元**，同比增长**5.2%**。

中国游戏用户数量接近**5.3亿人**，同比增长**4.0%**。

## 移动游戏



- 移动游戏实际销售收入为634.1亿元，较同期增长12.9%，占游戏市场实际销售收入总比60.4%。

## 客户端游戏



- 客户端游戏市场实际销售收入约315.5亿元，首次出现下滑，同比下降1.3%。

## 网页游戏



- 受移动游戏等市场因素影响，网页游戏市场连续3年的出现负增长，实际销售收入缩减至72.6亿元，同比下降14.6%。同时，用户规模同比下降11.0%。

## 社交及家庭机游戏



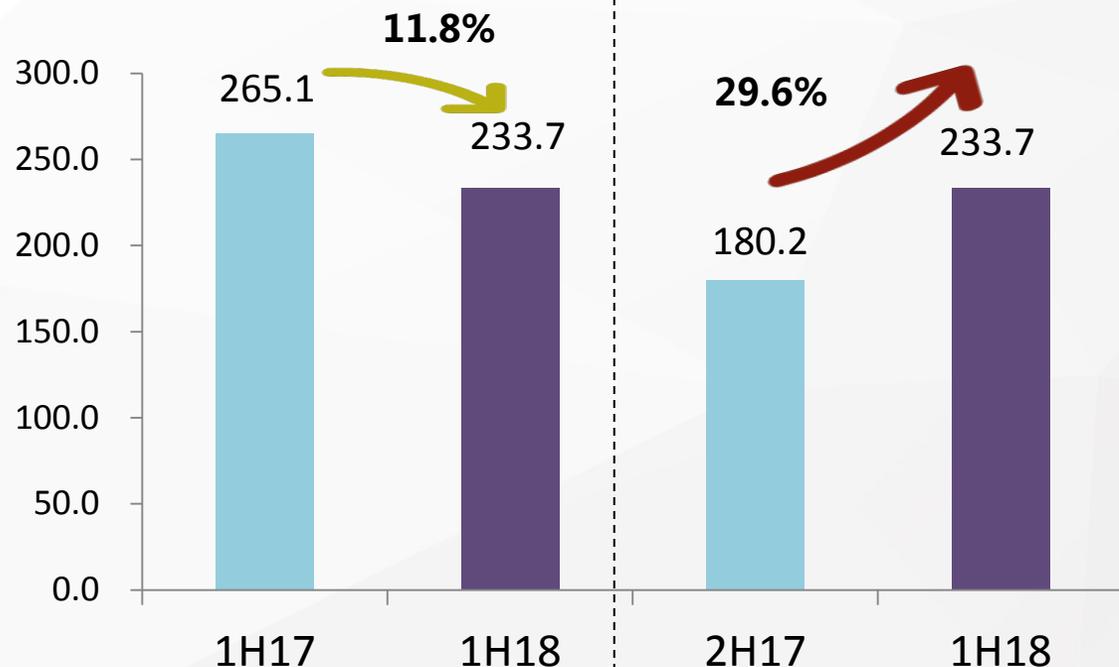
- 社交游戏市场实际销售收入22.6亿元，占2.2%；家庭游戏机游戏市场实际销售收入4.2亿元，占0.4%。



- 概览
- **财务回顾**
- 未来展望

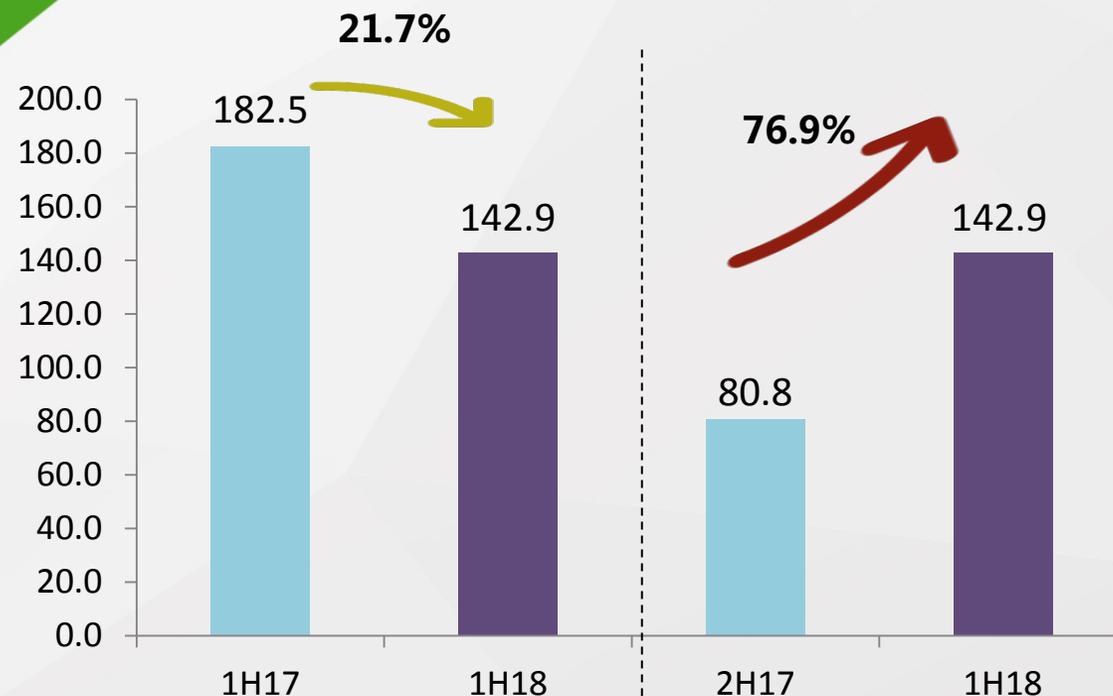


## 收益



## 经调整净溢利

单位：百万人民币



注：

- 收益、经调整净溢利同比减少原因主要由于弹弹堂（手游）于二零一七年四月上线，上线前期由于合作方国内市场推广策略处于充值高峰阶段，后国内市场逐步进入平稳期，2017年上半年的收入和经调整净利润为人民币265.1百万和182.5百万，占到2017全年收入和经调整净利润的59.5%和69.3%。
- 2018年上半年本公司海外市场收入上升，并且代理的游戏增加，相关代理收入增长，同时新的游戏产品预计主要集中于二零一八年下半年上线，2018年上半年收入及利润与2017年下半年的环比，收入增长29.6%，经调整后净利润增长76.9%。



# 损益表

截至六月三十日止六个月

	二零一八年 (人民币千元)	二零一七年 (人民币千元)	同比变动%
<b>收益</b>	233,672	265,058	-11.8%
收益成本	-26,718	-20,163	32.5%
<b>毛利</b>	206,954	244,895	-15.5%
研发开支	-56,538	-41,165	37.3%
销售及分销开支	-243	-6,196	-96.1%
行政开支	-45,463	-11,792	285.5%
其他收入	9,779	10,037	-2.6%
其他收益净额	7,097	-1,183	不适用
<b>经营溢利</b>	121,586	194,596	-37.5%
财务收入	2,945	3,151	-6.5%
财务成本	-3,614	-3,757	-3.8%
财务收入/(成本)净额	-669	-606	10.4%
分占联营公司业绩	1,271	2,254	-43.6%
<b>除所得税前溢利</b>	122,188	196,244	-37.7%
所得税开支	-17,645	-13,721	28.6%
<b>期内溢利</b>	104,543	182,523	-42.7%
加：	38,352	-	-
上市相关开支	19,500	-	-
股份酬金开支	18,852	-	-
<b>经调整淨溢利<sup>(1)</sup></b>	142,895	182,523	-21.7%

注：有关详情，请参阅「非国际财务报告准则的计量」。

# 收益



截至六月三十日止六个月

二零一八年

二零一七年

	(人民币千元)	(占收益总额%)	(人民币千元)	(占收益总额%)
网络游戏收益	137,939	59.1%	246,370	93.0%
- 自研游戏				
我们发行	2,715	1.2%	3,447	1.3%
其他发行商发行	123,095	52.7%	236,917	89.4%
- 代理游戏				
我们发行	-	-	12	-0.0%
其他发行商发行	12,129	5.2%	5,994	2.3%
销售网络游戏技术及发行解决方案服务	48,201	20.6%	14,384	5.4%
知识产权许可	47,532	20.3%	4,304	1.6%
<b>总计</b>	<b>233,672</b>	<b>100.0%</b>	<b>265,058</b>	<b>100.0%</b>



# 按游戏地区分

截至六月三十日止六个月

(人民币千元)

按游戏地区分	二零一八年	二零一七年	同比增长
国内	95,154	172,720	-44.9%
海外	138,518	92,338	50.00%
收入合计	233,672	265,058	

# 股息



	股息类型	每股股息 (港仙)	总金额 (港元 百万)	派息比率	支付日
2018年	第一次中期派息	3.1	83.0	67.0%	十月十五日或之前

- **上半年公司宣派的股息约占上半年净溢利67.0%。**
- 未来集团派息率的确定将综合考虑盈利情况、兼并收购等资金需求。



- 概览
- 财务回顾
- **未来展望**

# 未来展望



## 游戏研运

- 有10款不同风格类型的新游储备，预计于今年下半年陆续推出包括角色扮演类、休闲类、卡牌格斗类等多种类型。
- 不完全列举：手机游戏《神曲3D》（自研）；手机游戏《天龙八部》（代理）；H5游戏《天龙八部H5》（自研）；H5游戏《X项目》（自研）；H5游戏《弹弹堂大冒险H5微信版》（自研）及《弹弹堂大冒险H5海外版》（自研）；H5游戏《拳皇H5》（自研）。

## 业务拓展&投资并购

- 拟设立两个基金，分别专注投资于二次元游戏和H5游戏的研发业务。
- 寻找更多第三方游戏知识产权（IP）
- 寻求优质的游戏开发及发行标的，投资或并购
- 招募顶级游戏研运人才，进一步扩大公司优势



# 新游戏介绍——天龙八部手游



代理的MMORPG手游天龙八部，已成功上线台湾地区，下半年会陆续上线新马、泰语等地区





# 新游戏介绍——神曲3D



# 新游戏介绍—天龙H5



The screenshot displays the game's main interface, divided into three main sections:

- Left Panel (Main Menu):** Shows the player's VIP level (VIP 10), gold (437008), and diamonds (424000). It features a character portrait, a level indicator (1936977), and various game modes like '玲珑棋局', '比武擂台', '八卦占卜', '每日签到', and '多人副本'. There are also icons for '首充', '单笔充值', and '系统活动'. A '任务' (Quest) section shows progress (40/40) and rewards (元宝 x 500, 铜钱 x 10000). A system message at the bottom mentions '东鹏王三哥' and a live stream.
- Middle Panel (Character & Equipment):** Titled '角色' (Character), it shows a central character model with a '战力 193697777' (Combat Power) indicator. Above the character are three '解锁' (Unlock) buttons for '一转', '二转', and '三转'. Below the character are several equipment slots, each labeled '等级 300' (Level 300). A '一键装备' (Equip All) button is located at the bottom center.
- Right Panel (Ranking & Challenge):** Titled '巅峰对决' (Peak Duel), it shows a ranking list. The player is ranked 11th with a combat power of 19369777. Below the ranking are '挑战' (Challenge) and '扫荡' (Sweep) buttons. A '刷新对手' (Refresh Opponent) button is also present. At the bottom, it shows '挑战次数: 5/5' and a '+ 99: 99: 99后回复一次' (Reset after 99:99:99) button.

# 新游戏介绍—X项目H5



The image displays two panels of a game interface. The left panel is a character introduction screen for a female character named '治愈辅助' (Healing Support). It features a large illustration of the character with a long white and orange robe and fox ears. Text on the screen includes '治愈辅助 灵活飘逸' (Healing Support, Flexible and Drifting), '令狐星驰' (Linghu Xingchi), and a '开始游戏' (Start Game) button. The right panel is the main game lobby for a player named '玩家名字六字' (Player Name Six Characters). It shows the player's level (12转181级), VIP status, and various game icons for activities, events, and combat. A central notification reads '玩家名字六字[S101] 自信的进入了神兵圣域, 祝福他' (Player Name Six Characters [S101] Confidently entered the Divine Weapon Holy Domain, Bless him). The lobby also displays a character selection screen with a '一键装备' (One-click Equip) button and a '境界' (Realm) indicator at the bottom.

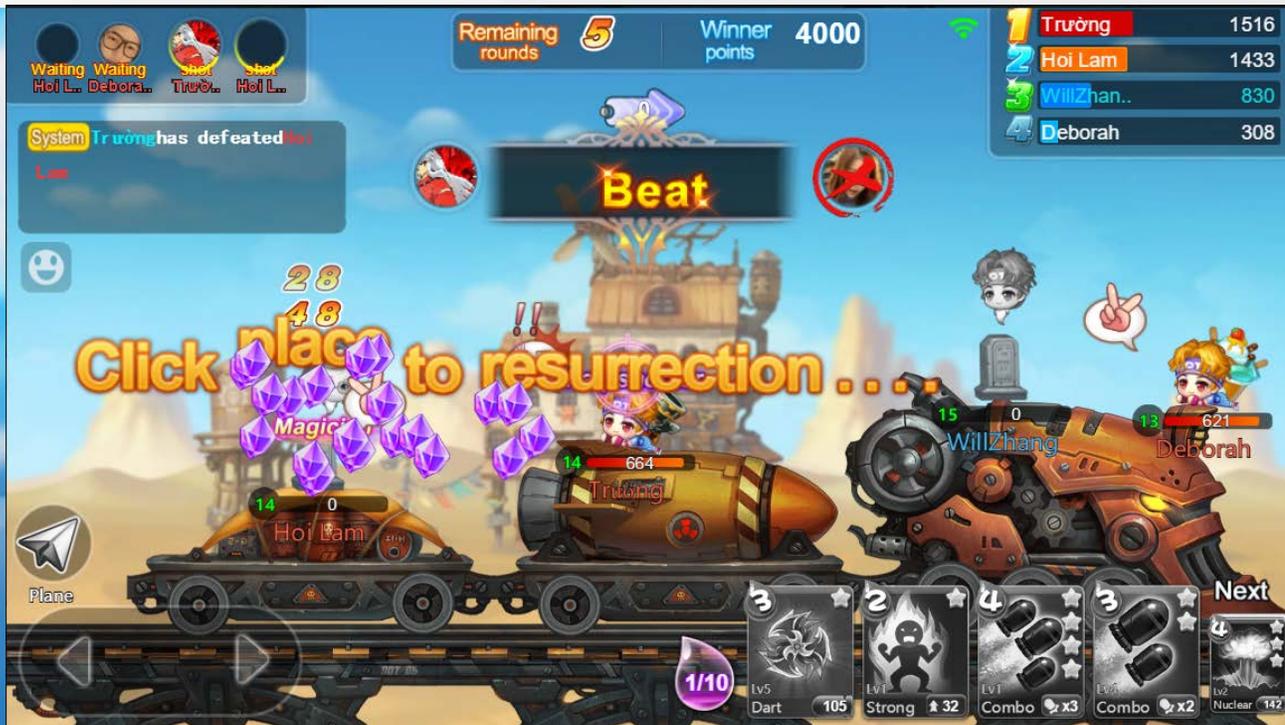


# 新游戏介绍—弹弹堂大冒险 H5微信版





# 新游戏介绍—弹弹堂大冒险H5 海外版





# Q&A



**THANK YOU**

第七大道 | 打造全球精品游戏  
7ROAD.COM