

天鸽互动控股有限公司 (1980.HK)
2015 全年业绩电话会议讲稿
2016 年 3 月 24 日 (四) 早上 10 时正

主持人

各位好,欢迎各位参加天鸽互动控股有限公司(股份代号:1980 HK)举办的 2015 年全年业绩公告投资者电话会议。

参与本次电话会议的公司管理层包括:公司董事会主席、行政总裁兼执行董事傅政军先生;及首席运营官、代理首席财务官兼执行董事麦世恩先生。

本次电话会议将分为两个部分。首先,傅总和麦总将为大家详细介绍天鸽互动 2015 的业务发展及业绩详情。

然后,进入问答环节,公司管理层将为大家做详细解答。

现在,有请傅总为我们介绍公司业务发展状况。

傅政军先生

各位投资者朋友,大家好!欢迎各位出席今天的电话会议。回顾 2015 年,对于天鸽互动来说充满了机遇和挑战。

受全球经济增长放缓、油价下跌、亚洲经济增速放缓等因素导致宏观经济风险上升、股市受压,给企业的经营环境带来挑战,天鸽互动的业务也受此影响。尽管如此,在「互联网+」战略、移动游戏市场及移动用户持续增长、O2O 业务模式日渐成熟,以及中国人民生活水平日渐提高几项主要因素带动下,相关领域仍存在机遇。过去一年,公司一直积极拓展移动端业务,同时借天鸽互动强大的品牌及独特的社交生态系统,深入发展 O2O 娱乐、医疗美容等业务;更将天鸽互动的全球知名度延伸至日本、韩国等海外市场,在各领域均取得理想进展。而为了回馈一直支持集团的股东,董事会建议宣派末期股息每股 6 仙港元。

期内,在各团队的努力下,天鸽互动成功进一步将产品推广至移动端,扩大移动端用户基础。截止 2015 年底,我们的手机月度活跃用户占总月度活跃用户[23.4]。未来我们将物色合适的移动应用程序进行投资,充分利用自身庞大的用户基础拓展新的垂直业务,并继续努力加强移动端的货币化能力。

游戏业务方面，继 2014 年进军手游业务，天鸽互动在 2015 年成功开发及运营多款手游，其中包括一款已授权的全新的 3D 互动游戏“暗黑王座”，该游戏为暗黑系列的 ARPG 游戏，具备独特 3D 视觉特效及交互式运动控制技术。公司同时与开发伙伴在我们的线上平台提供小游戏，实现跨平台、跨业务的合作，发挥协同效应。

天鸽互动一直积极扩充社交生态系统，为其他线下娱乐场所创造更丰富多样的娱乐体验。集团期内为全国各个餐厅、酒吧、会所、院线等待区等娱乐场所提供集团开发的智能娱乐装置及安卓游戏桌，利用云端技术，让用户可享受崭新的线上线下的娱乐模式。我们相信 O2O 娱乐业务未来具庞大潜力，将为集团带来理想回报。

医疗美容业务方面，集团于期内与不同医疗美容业界的领军企业展开投资合作，例如杭州希禾、瑞丽整形等，充分利用我方现有的美女主播资源及互联网营销优势，积极开拓医美板块，加快我们在医疗产业的战略布局。

期内，天鸽互动透过扩张及与日本及韩国伙伴合作，提高集团在海外市场的知名度。而日韩娱乐产业近年在亚洲地区日益火红，有见及此，集团透过引入日韩主播进一步丰富平台内容，以多元化的主播和房间内容吸引更多忠实用户。总括而言，2015 年天鸽互动在各个业务领域得以稳健发展。

展望未来，集团将大力拓展视频直播及线上游戏板块，开发崭新的视频直播产品及游戏直播应用程序，向全球领先的游戏开发商洽购 IP，以实现高度移动化、提高支付效能、增加用户互动性等策略，全方位提升用户体验及集团盈利能力。

另外，天鸽互动将深入极具潜力的互联网金融领域，藉集团本身忠实而庞大的用户基础，开发其金融及财富管理的需求，为用户提供多元的增值服务。继今年初入股互联网金融企业“玖融网”，我们的专业团队将继续积极物色合适的线上金融平台投资项目，以加快集团拓展互联网金融领域的步伐。

管理层对未来一年的业务发展及业绩表现均充满信心。现在，请我们首席运营官兼代理首席财务官麦世恩先生介绍公司 2015 年的运营及财务情况。

麦世恩先生

谢谢 Mike，各位好！现在让我先向大家汇报天鸽互动 2015 年的各项主要运营数据。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，天鸽的互联网平台的注册用户数量，已累积超

过 2 亿 9 千万人，当中月活跃用户约[1,749 万]人，同比增长百分之[21.6]；季度付费用户达[77 万]人，同比增长约百分之[18.3]。季度用户平均收益则为人民币 192 元，同比下降约百分之[27.3]；主要由于我们的手机付费用户群增加及付费用户组合变动所致。

其中，得益于移动端网速的不断提升、智能手机价格和流量资费的逐渐降低、以及公司自身的推广投入，我们的移动端用户基础持续扩张。相比 2014 年，我们的手机月度活跃用户在 2015 年增加接近一倍。而集团手机月度活跃用户占总月度活跃用户百分比从 2014 年的 13.9% 上升至 2015 年的[23.4]%；整体移动端业务发展良好。

为迎接更大的移动端用户流量，我们自 2015 年第四季度开始线上平台的房间整合及提升房间的平均容量。整体来说，我们移动端的用户数目稳步上升；未来集团会继续优化及开发产品，以吸纳更广大的用户群。

财务业绩方面，回顾 2015 年：

- 2014 年集团录得本公司权益持有人应占亏损人民币 1 亿 8 百万元，2015 年度扭亏为盈至溢利人民币[1 亿 5,200 万]元；主要由于可转换可赎回优先股已于首次公开发售完成后全数自动转换为普通股，因此并无录得相关公平值亏损；以及无录得上市开支，惟由经营溢利减少抵销。
- 受环球经济持续波动、行业竞争渐趋激烈，以及公司实行移动端货币化所影响；集团收益较去年同期轻微下降百分之[2.1]至人民币[6 亿 7,800 万]元；
- 公司于 2015 年积极推出及经营手游及其他增值服务，因此令销售成本按年升百分之[43.7]至人民币[1 亿 5,100 万]元；
- 公司 2015 年的毛利为人民币[5 亿 2,600 万] 较去年减少了约[1 成] 毛利率[跌 7.1 个百分点]至[77.7]%；
- 天鸽互动团队努力采取成本控制措施，年内销售及市场推广开支按年减少百分之[9.9]至人民币[1 亿 9,100 万]元；研发开支亦有所下降；
- 行政成本按年减少百分之[14.9]至人民币[1 亿 1,600 万]元；
- 2015 年经调整纯利为人民币[2 亿 2,300 万元]，经调整纯利率为[32.9%]。2015 年经调整 EBITDA 为人民币[2 亿 8,000 万]元 經调整 EBITDA 率为[41.4%]。
- 期内 IFRS 每股基本盈利为人民币[0.122]元，2014 年則录得 IFRS 每股基本亏损人民币 0.116 元。经调整每股基本盈利为人民币[0.18]元。
- 董事会建议宣派末期股息每股 6 仙港元。

截至 2015 年 12 月 31 日，我们没有任何银行借贷。现金及现金等价物，定期存款及保本结构性存款为人民币 15 亿 5,800 万元。

截至 2015 年 12 月 31 日止 12 个月，我们的资本开支约为人民币 6,100 万元，其中包括购买位于北京的新办公室约人民币 3,010 万元、购买无形资产及游戏许可约人民币 1,120 万元、位于杭州的新办公室约人民币 890 万元、新办公室装修约人民币 670 万元以及服务器及其他办公室设备等约人民币 410 万元。

未来，凭借天鸽互动独特而成功的盈利模式及现有庞大用户基础所带来的优势，我们的团队将继续顺应市场形势拓展业务、积极实行业务及产品多元化，以吸引更多新客户及拓展收入来源，从而巩固公司在业内的领导者的地位。

谢谢各位。

主持人

问答环节