

天鸽互动控股有限公司 (1980.HK)
2016 年第一季度业绩电话会议讲稿
2016 年 8 月 26 日 (五) 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）2016 年中期业绩投资者电话会议。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 2016 上半年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。

今年上半年，全赖天鸽专业团队的辛勤付出，我们全面发展移动端业务的战略已见成效。集团的移动端业务渐上轨道，今年第二季度的营运以及财务数据均较首季度取得满意增长。加上中国移动互联网用户群持续扩张，以及网红生态系统逐渐发展成熟，为集团业务带来增长动力，管理层对下半年的业绩表现充满信心。

为了进一步推进集团移动直播业务的全面发展，我们积极开发各种移动端产品，并加强移动端的货币化能力。我们分别在今年 3 月及 5 月正式发布创新的“多对多”移动直播 APP“水晶直播”及“喵播”，两款产品均在短时间内得到了非常正面的反馈。集团今年 6 月再下一城，推出全新的“欢乐直播”，该款产品与我们原有的 PC 端平台无缝对接，用户可享受跨媒介的实时互动。我们相信，这将有效引导传统 PC 端用户转移至移动端平台，同时以更便捷的直播体验吸引新用户。截止到 6 月 30 日，我们移动端的活跃用户占整体活跃用户的百分比由去年同期的百分之 18 上升至百分之 37.7；季度付费用户数的占比由去年同期的百分之 21.8 上升至百分之 51.8。

在拓展移动端业务的同时，我们努力运营 9158 视频社区及新浪秀等多个实时社交视频社区，以巩固天鸽在 PC 端实时社交平台的龙头地位。而借助我们在运营 PC 端的丰富经验和领先技术，以及长期累积的庞大用户群和对中国网民的深入认识；管理层有信心天鸽将透过 PC 和移动端并行，为广大用户提供全面的娱乐体验，并大幅提升天鸽的市场占有率。

游戏业务方面，据艾瑞研究报告，今年首季度中国的手游行业规模达 212 亿元人民币，首次超越 PC 端游戏行业。我们相信，中国的手游行业将继续蓬勃发展。期内，我们继续运营“小精灵大冒险”等深受广大玩家欢迎的手游；同时继续深化“国际化策略”，将天鸽的手游推广至香港、台湾及各东南亚地区；未来我们将进一步深入南美洲及英语国家等地，布局全球。

为了维持多元化的游戏品类及保持玩家的新鲜感，我们的研发团队致力开发更多休闲类的手游，同时继续物色一些海外的精品 IP 来引进中国市场，并与全球领先的游戏发行合作伙伴探讨，共同发行游戏。

另外，中国的金融科技市场蕴含很大商机。针对天鸽本身庞大的用户群，我们积极物色优质的投资项目，为用户提供多元的增值服务。集团于今年一月透过成为武汉玖信普惠金融第二大股东，进军金融科技业务。未来，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，以加快集团拓展金融科技领域的步伐。

整体而言，现时天鸽的各个业务发展进度良好，而在积极实现海外扩张的同时，天鸽始终针对国内二至四线城市作为发展重点，凭借我们对国内二至四线城市的用户习性的了解，我们相信，天鸽将为他们提供最贴心且全面的移动直播、实时社交、游戏等服务，管理层对下半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今年上半年的具体业务和财务情况。

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 2016 年上半年的各项主要运营数据和财务数据。

业务运营方面，我们今年推出的几款移动直播 APP 都取得非常理想的成绩，成功为天鸽扩大用户基础：

- 截至今年六月底，天鸽的互联网平台的注册用户数量已突破 3 亿人；
- 其中第二季度月度活跃用户(MAUs)较今年首季度上升百分之 16.3 至约 1,862 万人；而移动端的 MAUs 占整体 MAUs 百分之 37.7，较去年同期的百分之 18 及上季度的百分之 27.1 显著上升。
- 另外，季度付费用户(QPUs)环比增加近三成至 103 万人；其中移动端 QPUs 的占比由去年同期的百分之 21.8 及上季度的百分之 31.7 大幅上升至今年第二季度的百分之 51.8。
- 季度用户平均收益较上季度稳步上升至人民币 172 元。
- 而平台的主播数目由上季度的 3.6 万人增加逾一倍至 8 万人；直播房间数目亦由上季度的 2.6 万间增加逾一倍至 5.6 万间。

财务业绩方面，虽然公司年初受到来自向移动端转型带来的挑战，上半年整体业绩逊于去年同期，天鸽互动在今年第二季度已逐渐克服这些困难，并得理想的财务增长，回顾 2016 年第二季度：

- 公司收入环比上升百分之 30.7 至人民币 1.98 亿元；其中来自在线互动娱乐的收入环比上升百分之 32.6 至人民币 1.77 亿元。主要受移动直播和手游带来的 MAUs 及 QPUs 快速增长带动。
- 而按虚拟货币及销售分析，今年第二季度来自移动端的收入占在线互动娱乐收入的 47.6%，比去年同期的 16.3% 明显上升。
- 本公司权益持有人应占溢利较首季度上升百分之 77.4 至人民币 4,905 万元；主要由于集团收入上升，当中部分被运营成本上升及汇兑亏损所抵销；
- 本公司权益持有人应占全面收益总额为 7,451 万元，与上季度相比上升百分之 95.4。
- 公司第二季度的毛利率为百分之 71.9；毛利为人民币 1.43 亿元，与上季度相比上升约百分之 29.5；
- 纯利录得人民币 4,780 万元，较上季度上升百分之 80.2。
- 每股基本盈利为人民币 3.8 仙，较上季度上升百分之 72.7。
- 经调整纯利录得人民币 5,891 万元，环比上升百分之 55.3；
- 经调整 EBITDA 较上季度回升超过 5 成至人民币 7,661 万元；
- 天鸽互动团队于期内致力开拓移动端业务，公司上半年的研发费用按年上升百分之 5.1 至人民币 4,211 万元；销售费用按年下跌百分之 5.5 至人民币 8,731 万元；行政费用则基本持稳。

截至 2016 年 6 月 30 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约 14.2 亿元。

整体而言，天鸽互动上半年在移动端业务取得的理想成绩，证明集团正朝向一个正确的发展方向。未来，凭借我们现有庞大用户基础、以及在中国互联网行业的领导地位和丰富经验，天鸽互动将继续研发更多元化且紧贴潮流的新产品，以吸引更多新客户及拓展收入来源，我们对下半年的业务发展及业绩表现充满信心。谢谢各位。

主持人

问答环节

主持人：今天的电话会议到此结束，非常感谢各位的参与。谢谢。