

2018 INTERIM RESULTS ANNOUNCEMENT

2018年中期業績發佈會



一、行业概览

二、业务概述

三、财务摘要

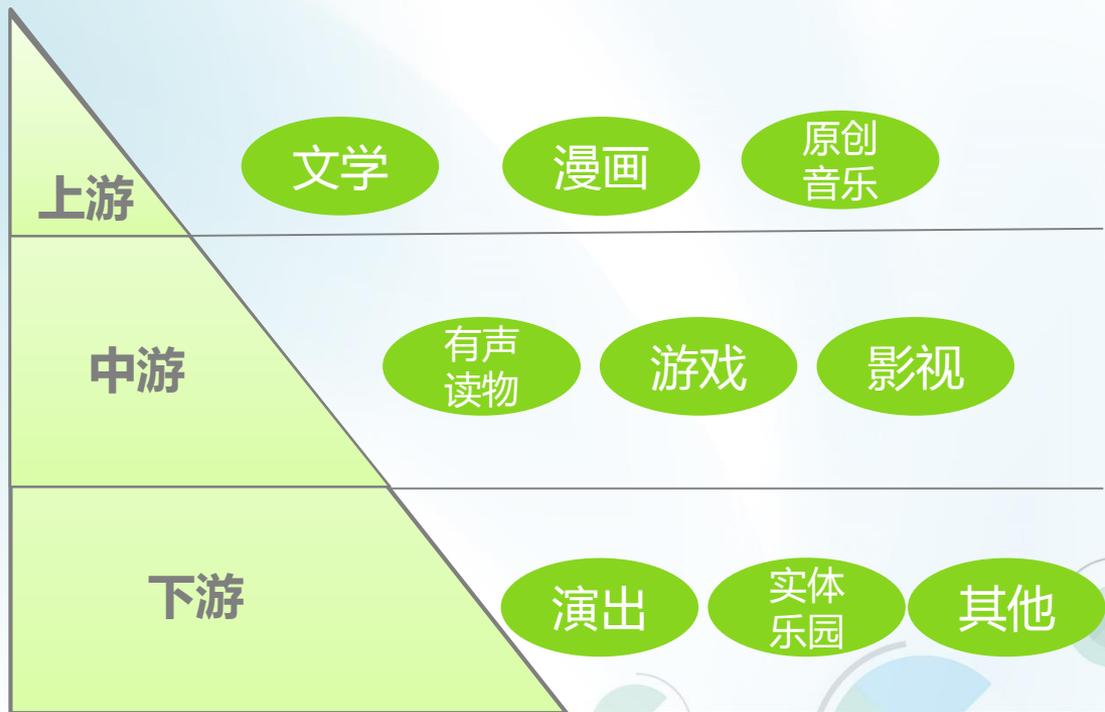
泛娱乐文化产业通过IP打通生态链

中国泛娱乐文化市场产值

(亿元)



资料来源：工信部《2015-2016中国泛娱乐产业发展白皮书》、
《2018年中国泛娱乐产业白皮书》



文学改编的热度的上升提高文学IP的价值

中国网络文学市场规模¹



各种作品改编自网络文学的比率²



资料来源：1、艾瑞咨询《2018年中国数字阅读行业研究报告》。中国网络文学市场规模统计包括在线付费阅读收入、网络文学版权运营收入、游戏联运、及相关流量产生的广告收入。

2、Frost&Sullivan报告

2016年排名前50的各种作品中，改编自网络文学作品的百分比。网络游戏、动漫、电影、电视剧和网络剧分别按照下载次数、网络收视率、票房、评级及网络收视率统计。

在线视频市场呈爆发式增长

在线视频市场规模²

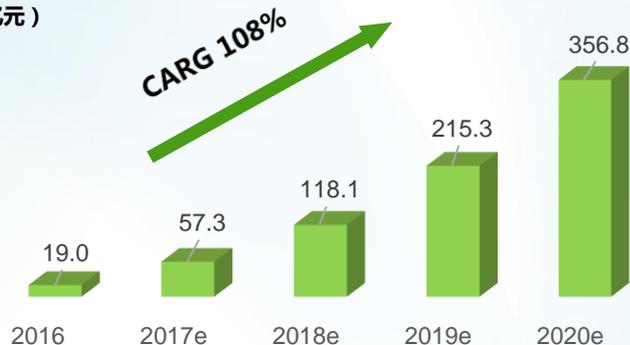
(亿元)



- 在线视频2011到2019年，预计年均复合增长率达**148%**；
- 短视频行业在2016年开始兴起，2017年开始爆发式增长，市场规模达57.3亿，同比增长达184%。

2016-2020年中国短视频行业市场规模及预测¹

(亿元)



资料来源：

1、艾瑞咨询《2017中国短视频行业研究报告》

2、智研咨询《2017-2022年中国影视行业市场分析预测及投资前景分析报告》

手游是泛娱乐行业变现能力最强的细分领域

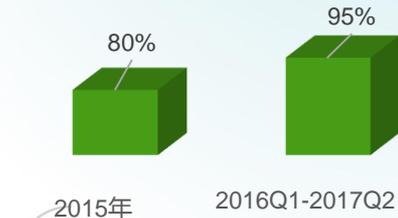
移动游戏具有较强的IP变现能力。

- 预计2017年中国移动游戏市场规模超过**1400亿元**,增长41% ;
- 预计2017-2020年的年均复合增长率为15%。

IP改编的游戏占比越来越高。知名网文IP改编游戏的流水情况：

- 手游《花千骨》首月月流水近2亿元
- 手游《琅琊榜》上线十天破千万流水
- 页游《盗墓笔记》2016年10月流水过亿元

上榜新游戏中有IP授权的比例²



中国移动游戏市场规模¹

(亿元)



1、资料来源：移动游戏企业家联盟《2017全球移动游戏产业白皮书》
 2、上榜新游戏是指对应期间上线且进入iOS日畅销榜TOP50的游戏

一、行业概览

二、业务概述

三、财务摘要

A8的产业链布局



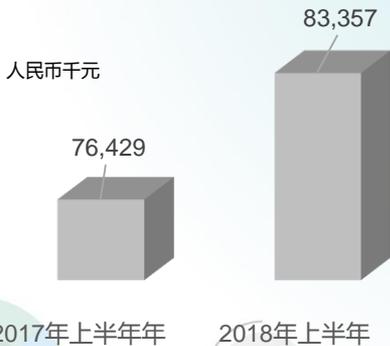
黑岩 - 最大的悬疑类网络文学平台

精品文学平台 - 自有平台业务稳定发展

➤ 粘性用户

- 累计注册用户数逾2200万。
- 上半年新增用户付费率约为14%。

营业收入

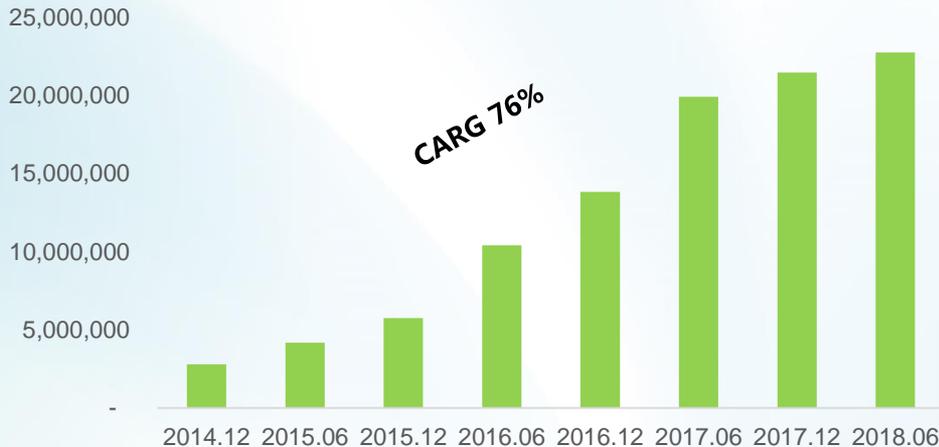


毛利



注：上述营业收入和净利润均为未经审计数据。

黑岩累计注册用户数



➤ 精品内容

- 拥有四部曾经进入百度风云榜前五名的系列悬疑作品。
- 曾经进入百度风云榜前五名的作品：《阴阳代理人》系列、《苗疆道士》系列、《麻子神算子》系列和《劫天运》。

黑岩 - 国内最大的悬疑类网络文学平台

第三方分销业务迅速增长

- 第三方分销业务收入较去年同期增长约**73%**。
- 黑岩作品《姜了》成为今日头条第一本拥有超过**1000万**阅读的作品；
- 黑岩在阅文集团、阿里文学、掌阅文学、追书神器、百度文学、WIFI万能钥匙、咪咕文化等分销渠道的收入持续增长。



黑岩 - 国内最大的悬疑类网络文学平台

内容授权业务取得突破性进展

- 累计合作影视版权逾60部。
- 累计对外授权有声作品约2.5万小时。由一次性版权出售模式向分成模式的成功转型。



我的老千生涯
喜马拉雅付费最高的单
一小说



摸金天师
喜马拉雅播放量最高的
单一小说
蜻蜓FM完本版第一名



昏婚欲睡
懒人听书热搜第五名



作品名：我在大理寺
当宠物
合作公司：搜狐视频
项目目类型：网络剧



作品名：百辟刀
合作公司：天津天影
影视文化传媒及灵河
文化传媒
项目类型：院线电影



作品名：十二天
合作公司：蓝蓝蓝蓝影
视传媒
项目类型：网络剧

投资蓝蓝蓝蓝影视

持有蓝蓝蓝蓝影视约29.52%的股权

- 主营业务：创作剧本、出售剧本、拍摄网络大电影、院线电影或电视剧；
- 聚集了超过100名以上编剧，拥有国内最大的原创编剧团队；
- 每年可生产原创剧本百余部。已发布、开拍影视剧作品**200余部**。



《白衣校花与大长腿2》

网络剧

点击量超7.2亿



《豪门少女寂寞心》

网络大电影

点击量超1亿



《戴流苏耳环的少女》

电视剧

点播量超15亿

具备批量制作影视剧的能力

A8影视 - 爱奇艺云腾计划网剧 - 《大周小冰人》



- 该剧为古装轻喜偶像剧，当前市场上的很多爆款均为该类型，如《花间提壶方大厨》、《龙凤店传奇》、《双世宠妃》、《太子妃升职记》和《假凤虚凰》等。
- 预计2019年上线

导演——管健雄

以往作品：《热血长安》、《神犬小七》、《超级翁婿》、《变身女友》、《恋恋阙歌》

导造型师——纳兰英子

以往作品：《江山美人》、《人民的名义》



A8影视-爱奇艺云腾计划网剧——《大周小冰人》



戴景耀饰李修（男一）

- 《星动亚洲》第二季，成为七强之一；
- 《明日之子2》人气选手；
- 参与作品：《班长大人》及《无法拥抱的你》等

曾梦雪饰颜如玉（女一）

参与作品：《前任攻略3再见前任》、《嗨！前任》、《我的真芯男友》及《鬼吹灯之牧野诡事》等



A8影视与爱奇艺合作网剧 - 《时光机》



网剧《时光机》（拟定名）

- 24集奇幻青春悬疑剧
- 总策划：唐宝琴
- 编剧：李靖

参与策划过的作品：《千金归来》、《爱情悠悠药草香》、《一路繁花相送》等



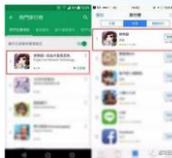
持续巩固游戏业务

现有产品运营情况

- 《卡片怪兽》在大陆地区和腾讯极光平台合作运营，在微信游戏畅销榜上维持在前30名左右。在海外地区，也获得iOS和Google Play的持续推荐。
- 《侠物语》在台湾的 App Store与Google Play的免费榜中均名列榜首。
- 《啪啪三国》今年是运营的第四年，2018年上半年为集团贡献了1300多万的流水。

未来策略及主要产品

- 重点布局细分领域市场，如长生命周期SLG类型的产品，强交互养成类产品。
- 通过深入挖掘用户未被满足的需求，开发出创新的游戏玩法。然后通过对新游戏玩法的精细运作，来实现该系列游戏的持续商业化变现。
- 上半年，指游方寸引入了重点产品《造兵三国》（RPGSLG题材）。该产品获得搜狐最佳关注奖，并在魅族、UC等核心管道获得较佳评级。
- 类战棋项目《巨像骑士团》上半年立项。木七七期望通过简化操作的方式来让战棋游戏更符合移动端的操作体验。目前该项目已在TapTap平台进行了早期Demo测试，获得了超过一万的预约用户和9.2分的用户评价。



文化产业园区

国家音乐产业基地 - A8音乐大厦



• 总面积约50,000平方米，位于深圳市核心区域，毗邻软件产业基地

• 2018年6月，在深圳市优秀物业管理大厦的评选中，A8音乐大厦以第一名的成绩荣获「二零一八年年度深圳市物业管理优秀大厦」称号。

• 2018上半年文化产业园总收入约人民币**3711万元**，较上年同期增长**16.3%**。

• A8 live、录音棚、音乐创客咖啡、文化产业孵化器

• 聘请业内知名的物业管理专家“第一太平戴维斯”管理



A8 Live 音乐演出



- 依托于A8音乐大厦裙楼的LiveHouse剧场
- 集音乐演出、专业录音、乐队排练等为一体
- 未来A8 Live的发展方向

➤ 品牌化

- 🎧 独立或者与第三方合作，复制A8 live 的运营模式
- 🎧 与国内大演出品牌，如索尼、大麦、咪咕、太和音乐、腾讯音乐等进行合作，持续引入高质量演出，丰富演出内容。

➤ 内容化

- 🎧 原创音乐平台：乐玩营地
- 🎧 与乐视、爱奇艺、YY等著名平台方合作，参与视频内容制作。
- 🎧 探索与深圳本土话剧品牌的合作，增加日常运营内容。



一、行业概览

二、业务概述

三、财务摘要

稳健的财务状况

(人民币千元)	于2018年6月30日	于2017年12月31日
流动资产	712,489	750,736
- 现金及现金等价物	345,992	546,071
流动负债	352,588	220,660
非流动资产	1,196,003	948,822
总资产	1,908,492	1,699,558
净资产	1,468,669	1,399,338
资产负债率	23%	18%

- 截至2018年6月30日，本集团现金及等价物、受限制现金及金融资产为人民币6.6亿元（其中受限制人民币约为2.8亿）。
- 具备充足的现金储备推动集团未来的外延式扩张。

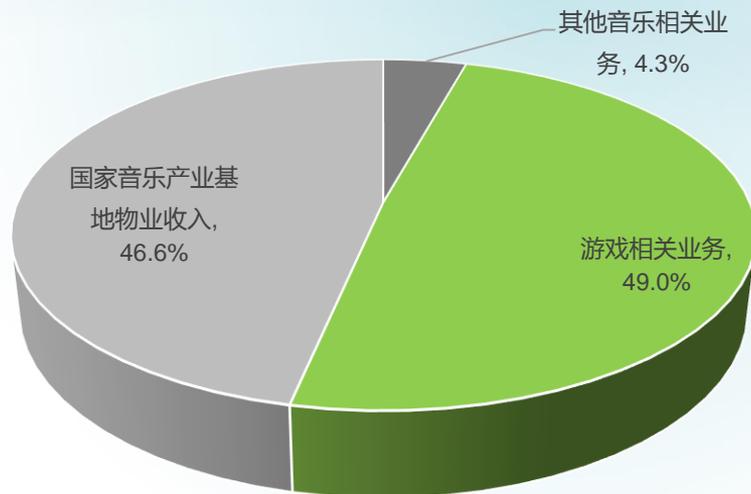
运营状况

人民币/千元	2018 截至6月30 日止6个月	2017 截至6月30日 止6个月	同比变动
收入	79,547	56,130	41.7%
数字娱乐业务	42,442	24,232	75.2%
国家音乐产业基金 综合收入	37,105	31,898	16.3%
毛利	38,664	29,764	29.9%
毛利率	48.6%	53.0%	降低4.4个百分点
本公司权益持有人 应占溢利	33,068	10,014	230.2%
净利润率	39.8%	17.9%	提高21.9个百分点

- 2018年上半年营业收入为人民币7955万元，与去年同比上升41.7%；营业收入增加主要源于游戏业务收入
的提高；
- 毛利率较去年同期的降低4.4个百分点；
- 2018年上半年本公司权益持有人应占溢利为人民币3307万，较去年同期上升230.2%；
- 净利润的上升，主要由于本集团投资藍藍藍藍影視所
带来的集团享有业绩承诺及股份回购权公平值收益增
加；
- 2018年上半年净利润率约39.8%，较去年同期提高
21.9个百分点。

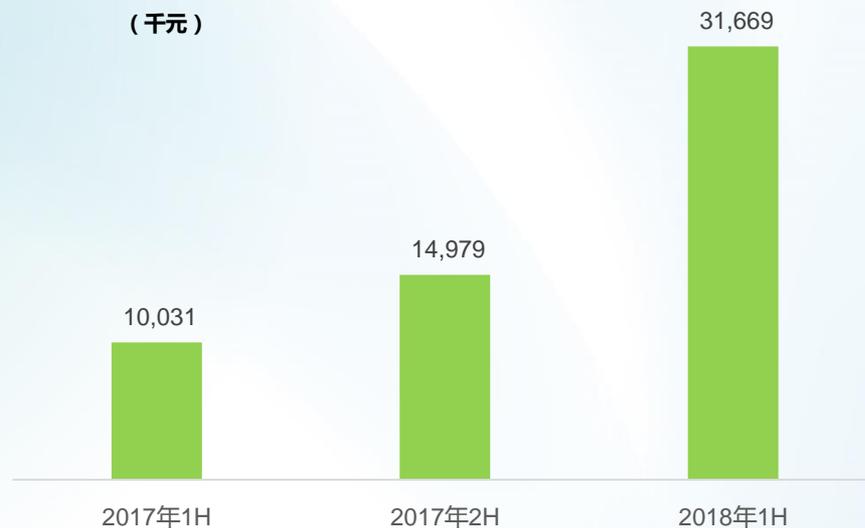
收入构成及净利润环比

2018年上半年营业收入占比



净利润

(千元)



谢 谢！

官方微信号



指游方寸



A8影视



木七七

旗下明星 产品



抖腿漫画



A8 LIVE



映客

旗下明星 游戏



造兵三国



卡片怪兽



冒险与挖矿

旗下网络 文学平台



黑岩



若初



若夏