



禪遊科技控股有限公司 (股票代号：2660.HK)

Zengame Technology Holding Limited

2021年全年业绩简报

# 目录

CONTENTS

1

2021年业务概览

2

发展策略

3

2021年业绩亮点

4

附录





# PART 01

2021年业务概览

---

# 策略性发展棋牌双轨道 挖掘用户高价值



股份代号

2660.HK

发行股数 1,016,950,437股

截至2022年3月21日

上市日期

2019年4月16日

2020年全年收入：人民币7.4亿元

2021年全年收入：人民币14.7亿元

2020全年 | 2021全年

收入按业务分部

34.5%

收入占比

游戏虚拟  
道具

70.8%

收入占比

65.5%

收入占比

游戏内  
信息服务\*

29.2%

收入占比

\* 主要指游戏内广告收入

收入按游戏类型

74.8%

收入占比

棋牌类游戏

97.4%

收入占比

25.2%

收入占比

休闲类游戏

2.6%

收入占比



# 禅游的企业目标及使命



- 游戏内增加创新规则玩法、高品质游戏特效
- 创新推广渠道，与玩家增加互动
- 为提升游戏体验，关掉部分广告形式，如开屏广告



- 依托新媒体的流量优势，持续优化长生命周期的“斗地主”和“麻将”
- 提升用户的ARPPU



- 建立智能化投放工具系统、数据分析系统

禅游致力成为一流的休闲娱乐平台与社区，为用户创造融合线上线下的多元娱乐精彩新生活



「一流的休闲娱乐平台与社区」



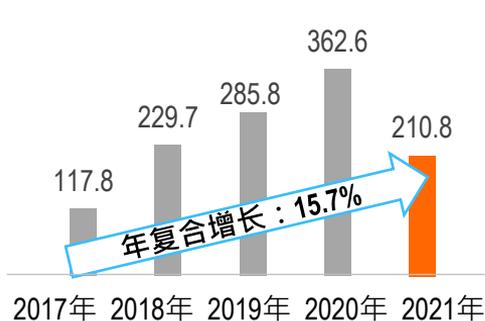
# 专注高品质棋牌休闲游戏 奠定忠实用户基础



### 累计注册用户 (百万)



### 新增用户 (百万)



### 每月活跃用户 (千) (MAU)



### 每日活跃用户 (千) (DAU)



2017至2021年  
累计注册用户年复合增长

# 57.3%

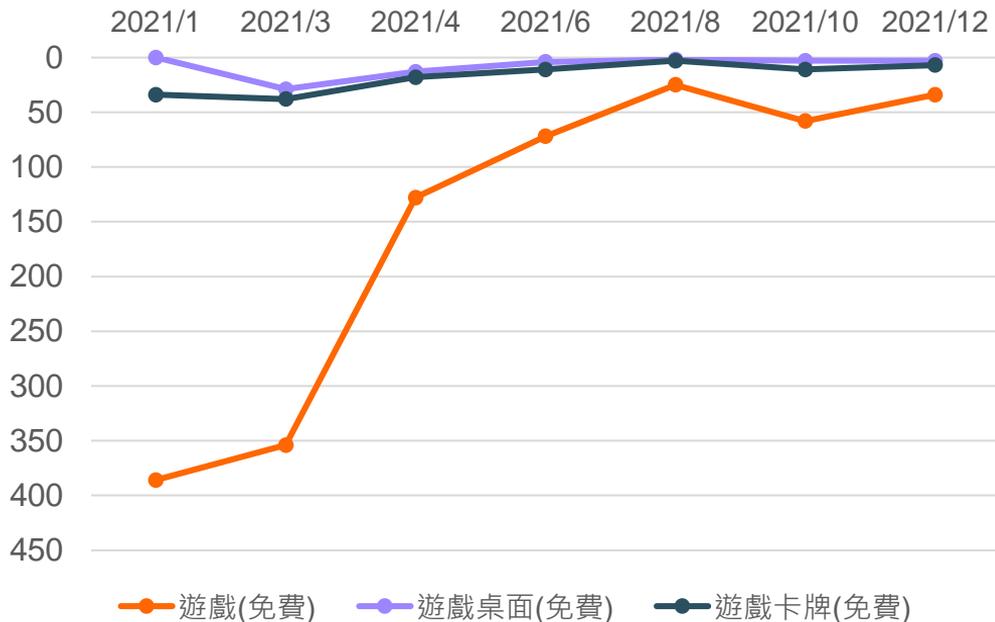
- 禅游拥有**庞大用户基础**
- 2020年疫情爆发用户量暴增，2021年**疫情后期回落至稳健水平**，减少超休闲游戏，**聚焦棋牌和轻度精品休闲游戏**
- 集团打造**高品质的棋牌手游**「斗地主」及「麻将」系列，深受广大用户欢迎
- 棋牌游戏具有**竞技性，观赏性强**，**有能力吸纳大批忠实用户**



# 再次成功把握新媒体机遇，王牌产品市场排名持续提升



【指尖四川麻将】近一年排名趋势



## 2021年iOS榜单

### 《指尖四川麻将》

- 暢銷排行榜桌面遊戲 **最高排名第2名**
- 遊戲桌面(免費)榜单 **长期处前5**
- 遊戲卡牌(免費)榜单长期处于前10

### 《禅游斗地主》

- 暢銷排行榜桌面遊戲中 **最高第10名**

## 直播排名

- 《指尖四川麻将》  
抖音棋牌遊戲直播榜第一名
- 《禅游斗地主》  
抖音直播遊戲產品前三名

数据来源：七麦数据

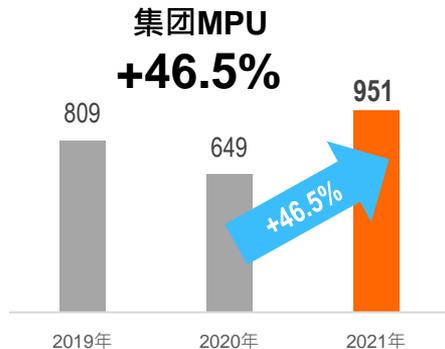


# 麻将游戏提升付费用户价值



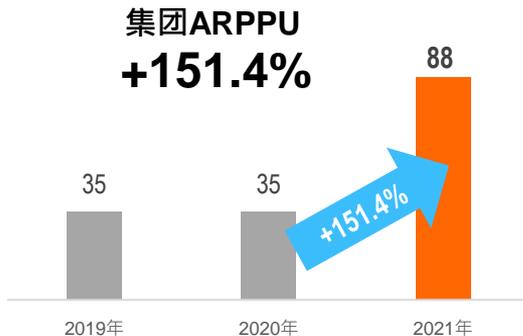
## 平均每月付费用户 (MPU)

千单位



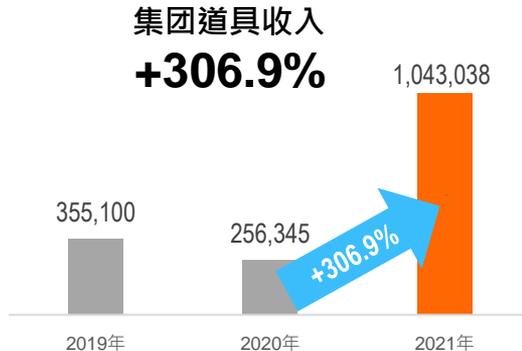
## ARPPU

人民币元 / 每月



## 虚拟道具收入增长

人民币千元



MPU  
44.6万人

麻将MPU  
**+ 7.6倍**  
较2020年增长

ARPPU  
122元

麻将ARPPU  
**+ 5.9倍**  
较2020年增长

麻将收入  
9.2亿元

麻将收入  
**+ 13.3倍**  
较2020年增长



# 加大创新模式投入



迈向成为一流的休闲娱乐平台与社区

员工倍增至490人  
同比+109%

研发投入  
9,253万人民币  
同比+72%

## 增加创新研发投入

- 以**短视频及直播方式**推广游戏产品
- 带动更多**新用户**加入，促进**游戏道具**销售
- 获取更精准的用户，成本可控及降低

## 新媒体推广



- 更多创新规则玩法，如「四季常春」「**血流八宝牌**」「**千合万象**」
- 增加带有**国风元素**的高品质游戏特效
- 游戏界面进行**美术设计创新**

## 提升游戏产品体验

## 打造丰富赛事体验

- 增加**形式多样创新的赛事**，例如全民水友赛、精英巅峰赛
- 增加用户的参与度，并助力**游戏道具**销售



# 充足版号储备 积极拓展海外市场



86

个游戏版号

(涵盖主要的棋牌类游戏  
和多种类型的休闲游戏)

63

在线游戏

( 53款自主开发游戏 及  
10款第三方开发游戏 )

36

个游戏版号

产品尚未投入运营



## 本地游戏持续迭代优化

- 进一步优化及创新现有游戏，包括斗地主和麻将的玩法
- 适当地增加不同地方性的棋牌类游戏玩法



## 海外市场持续探索新机遇

- 重点在东南亚、欧美等市场布局发力
- 持续优化海外休闲类游戏，拓展海外棋牌游戏市场



# 持续关注行业法律法规的变化，保持业务的合法合规



成立防止未成年人沉迷制度，并将该制度纳入游戏产品



严格遵守互联网个人信息安全以及防赌博相关的法律法规



建立个人信息泄露的防控措施，保护用户隐私



密切监察及跟进中国相关最新法律法规，及时更新公司法律合规资料库及业务流程





# PART 02

## 发展策略

---



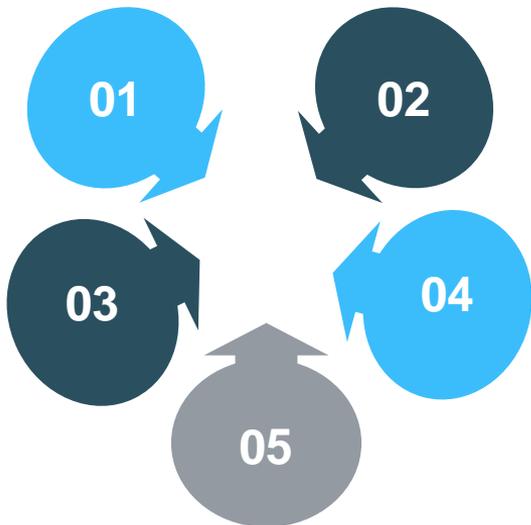
专注国内和海外经典棋牌休闲游戏，持续产品创新和优化，持续与新媒体新技术融合

## 加强品牌建设

在扩大现有推广渠道基础上，加强品牌建设及口碑传播效应

## 探索海外游戏市场机会

持续开发具备竞争力的精品，包括棋牌类和休闲类游戏



## 优化现有棋牌游戏产品

加大力度创新现有棋牌游戏玩法，增加多元素娱乐体验

## 寻求收购或投资机会

物色与集团产生协同效应的团队或公司，拓展业务边界和新领域

## 人才队伍的打造

建立具有高效学习能力且对不确定性与机遇并存的未来持有开放和专注的态度的人才队伍





# PART 03

2021年业绩亮点

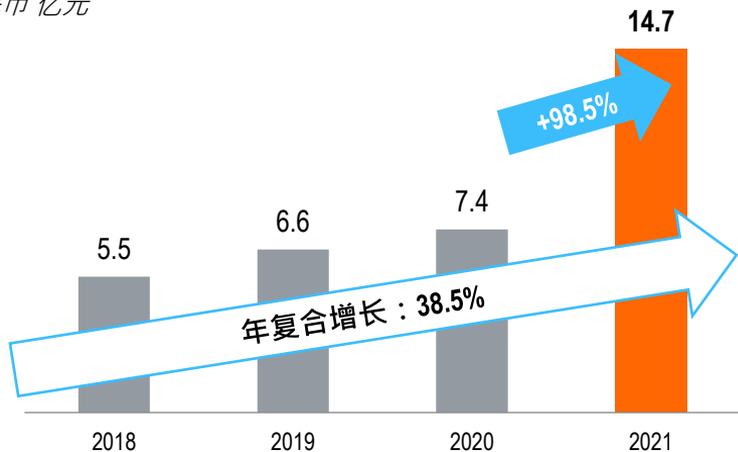
---

# 集团收入大增近100% 增长超过市场规模



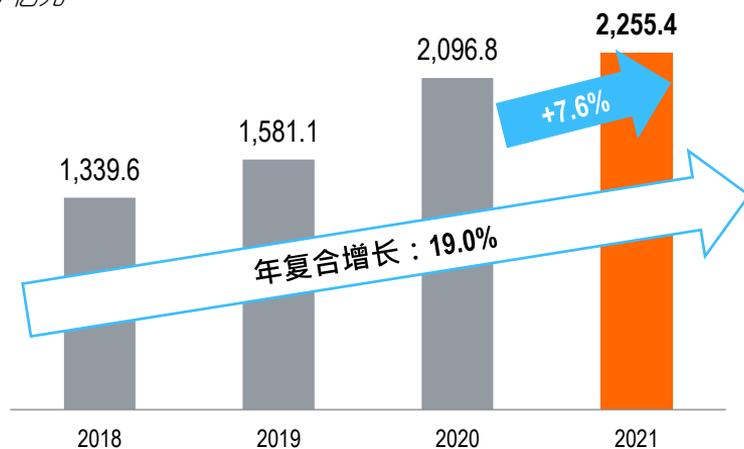
## 禅游收益增长

人民币 亿元



## 中国移动游戏市场销售收入

人民币 亿元



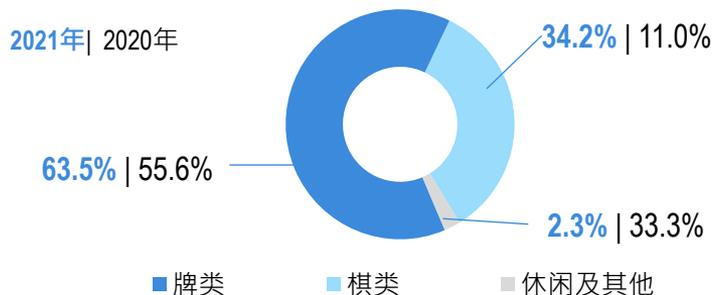
来源：《2021年中国游戏产业报告》，中国音数协  
游戏工委与中国游戏产业研究院



# 游戏内广告贡献持续稳定



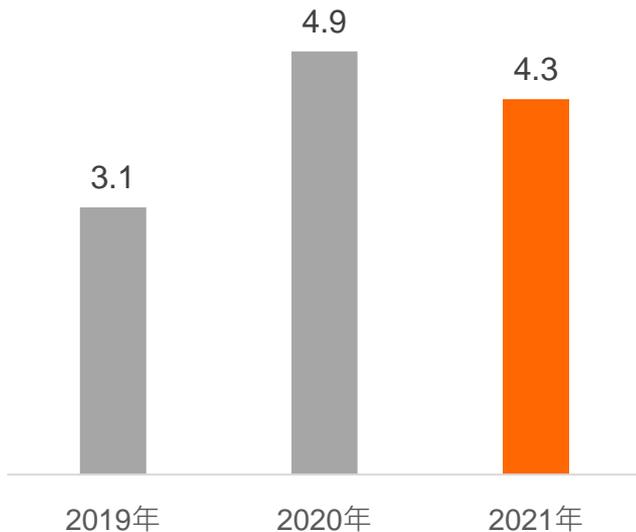
## 广告收益按游戏类别分类



- 引入广告至游戏的核心玩法，提升游戏体验
- 休闲游戏市场竞争愈趋激烈，利润空间逐步减少，因此集团**减少对超休闲游戏投入，将资源用于优化现有游戏**及开发更多精品游戏

## 广告收益持续稳定

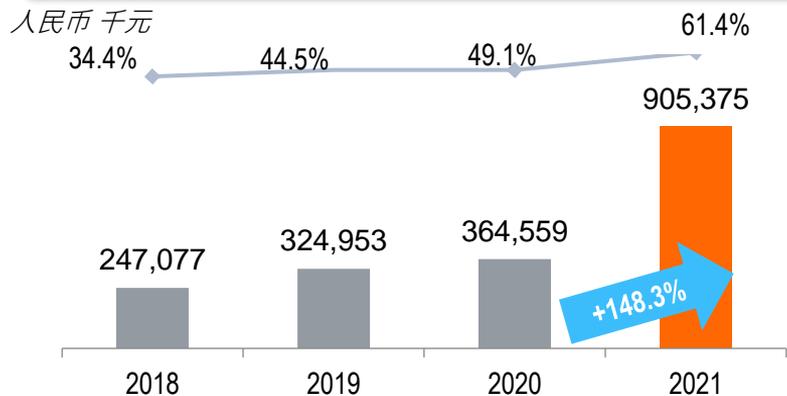
亿单位



# 高效运营支撑优厚利润



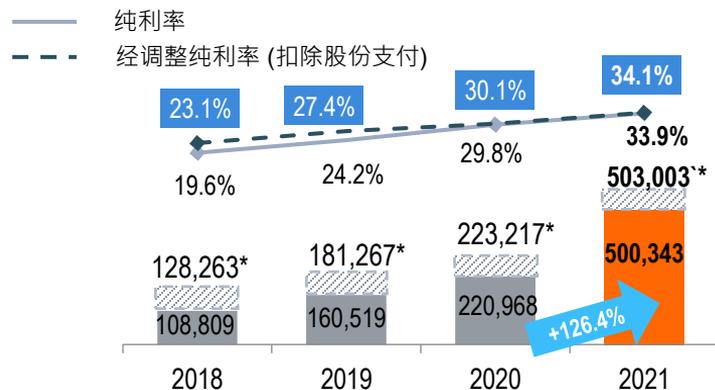
## 毛利及毛利率分析



### 主要业务分部毛利率

	2020年	2021年	变化
销售虚拟物品	46.5%	<b>54.2%</b>	+7.7百分点
- 自主开发的游戏	44%	<b>53.8%</b>	+9.8百分点
- 第三方游戏	100.0%	<b>100.0%</b>	--
游戏内信息服务	50.5%	<b>79.0%</b>	+28.5百分点

## 纯利及纯利率分析



### 主要费用分析

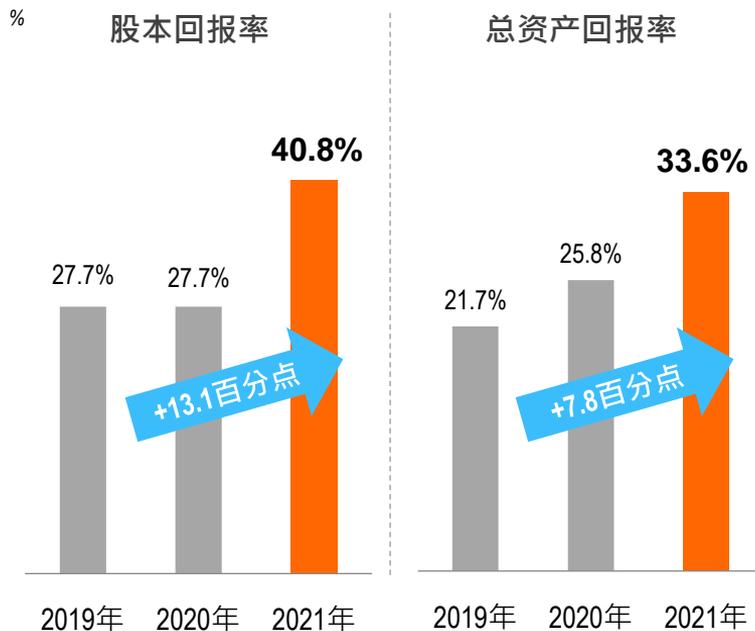
占收入百分比	2020年	2021年	同比
销售费用	9.2%	<b>11.9%</b>	+2.7百分点
行政开支	4.2%	<b>4.4%</b>	+0.2百分点
研发成本	7.2%	<b>6.3%</b>	-0.9百分点
所得税开支	6.8%	<b>16.4%</b>	+9.6百分点



# 持续为股东创造丰厚回报

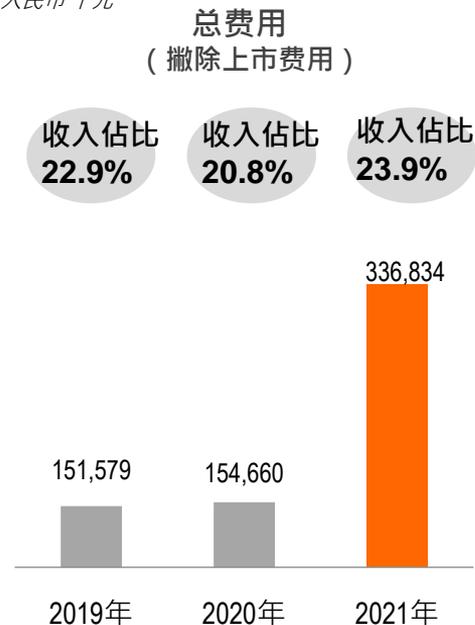


## 稳定盈利能力



## 严格的成本控制

人民币 千元



# 充裕现金流支撑持续派息



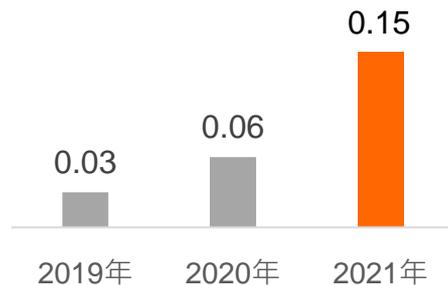
## 每股盈利

人民币 元



## 每股股息及派息率

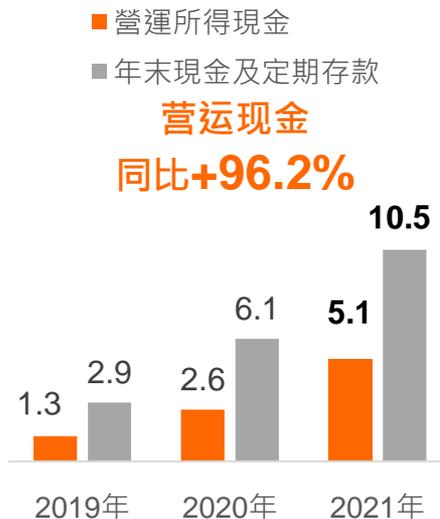
每股港元



	2019年	2020年	2021年
派息率	19.0%	23.1%	24.8%

## 营运资金

人民币 亿元



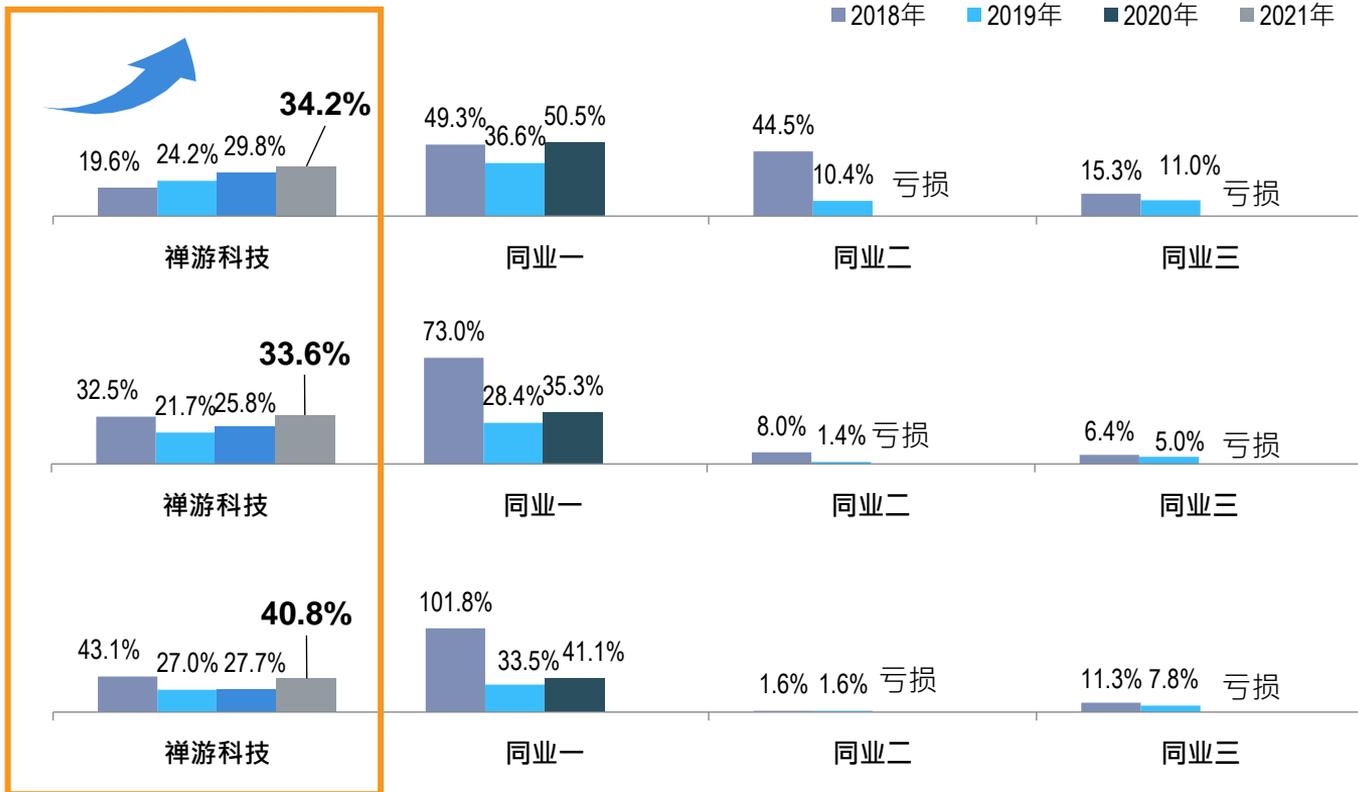
# 禅游科技的增长稳定性优于同业



纯利率

资产回报率

股本回报率



# 财务状况



人民币 千元	于12月31日		
	2020	2021年	变化
贸易应收款项	71,259	192,837	+170.6%
贸易应付款项	10,484	14,982	+42.9%
按公允价值计入损益的金融资产	110,680	101,102	-8.7%
流动资产	825,559	1,425,726	+72.7%
总资产	856,134	1,487,844	+73.8%
净资产	796,607	1,225,222	+53.8%
流动比率 (倍)	14.3	6.0	-8.3倍
净负债比率	净现金	净现金	--

人民币 千元	于12月31日		
	2020	2021年	同比变化
经营活动产生的现金流量净额	257,828	507,061	+96.7%
现金及现金等价物	284,921	644,709	+126.3%





# PART 04

附录

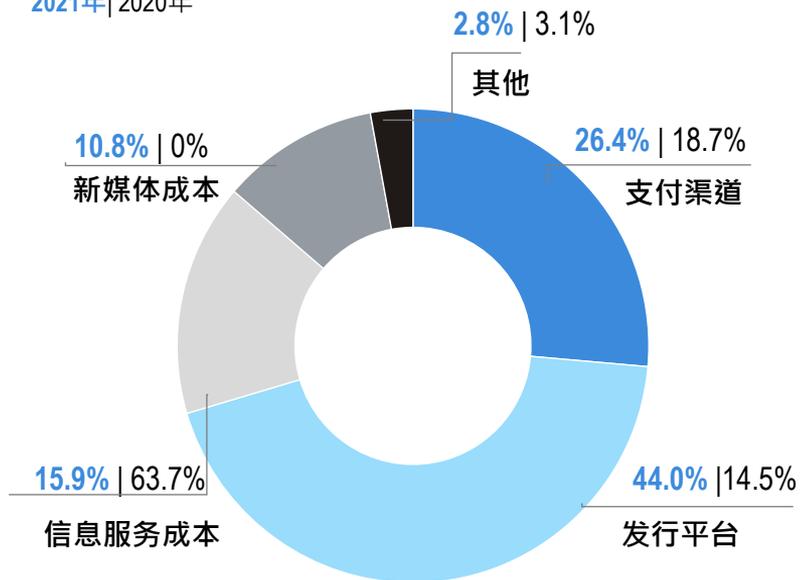
---

# 销售成本分析



## 销售成本分部

2021年 | 2020年



## 销售成本明细

千人民币	2020年	2021年	变化
支付渠道成本	70,496	150,294	+113.2%
发行平台成本	54,790	250,305	+356.8%
信息服务成本	240,813	90,683	-62.3%
新媒体成本	0	61,359	-
其他	11,848	15,942	+34.6%
总计	377,947	568,583	+50.4%



# 综合损益表



人民币 千元	于12月31日	
	2020年	2021年
收入	742,506	1,473,958
销售成本	(377,947)	(568,583)
毛利	364,559	905,375
其他收入及收益	27,349	32,082
销售及分销开支	(68,305)	(175,628)
行政开支	(30,890)	(64,797)
研发成本	(53,816)	(92,531)
其他开支	(1,150)	(3,241)
财务成本	(499)	(637)
应占联营企业损益		
联营公司	-	(1,366)
合营企业	(60)	(421)
除税前利润	237,188	598,836
所得税开支	(16,220)	(98,493)
期内利润	220,968	500,343



# 综合财务状况表



人民币 千元	于2020年12月31日	于2021年12月31日
非流动资产		
物业及设备	5,398	8,024
于联营公司的投资	-	4,579
于合营企业的投资	8,940	7,574
无形资产	892	1,729
使用权资产	4,480	9,072
指定按公允价值计入其他全面收益的权益工具	3,600	21,476
长期预付款项、按金及其他应收款项	6,750	9,210
递延税项资产	515	454
非流动资产总值	30,575	62,118
流动资产		
贸易应收账款	71,259	192,837
合约成本	3,308	20,100
按公允价值计入损益的金融资产	110,680	101,102
预付款项、按金及其他应收款	31,476	61,978
原到期日为三个月以上的定期存款	323,915	405,000
现金及现金等价物	284,921	644,709
流动资产总值	825,559	1,425,726



# 综合财务状况表 (续)



人民币 千元	于2020年12月31日	于2021年12月31日
贸易应付款项	10,484	14,982
合约负债	6,784	59,183
其他应付款项及应计费用	33,559	101,238
计息银行借款	-	9,120
租赁负债	2,924	6,408
应付税项	3,831	46,544
<b>流动负债总额</b>	<b>57,582</b>	<b>237,475</b>
流动资产净值	767,977	1,188,251
资产总值减流动负债	798,552	1,250,369
非流动负债		
租赁负债	1,803	2,945
递延税项负债	142	22,202
<b>非流动负债总额</b>	<b>1,945</b>	<b>25,147</b>
资产净值	796,607	1,225,222
权益		
母公司拥有人应占权益		
股本	8,946	8,946
库存股份	-	(22,476)
储备	787,661	1,238,752
<b>权益总额</b>	<b>796,607</b>	<b>1,225,222</b>



感谢观看  
THANK YOU

