



禅游科技控股有限公司
Zengame Technology Holding Limited
(Stock Code: 2660.HK)

2022 全年业绩发布会



目录

1

2022年业务概览

2

发展策略

3

2022年业绩亮点

4

附录





01

2022年业务概览



领先的手游开发商和运营商

股份代号 HK.2660

成立日期 2010年7月20日

发行股数 1,028,201,687 股
截至2023年3月29日

上市日期 2019年4月16日



一流的休闲娱乐平台与社区



集团业绩持续稳定增长



2021年全年 | 2022年全年

收入按业务分部

70.8%
收入占比

游戏虚拟
道具

87.2%
收入占比

29.2%
收入占比

游戏内
信息服务*

12.8%
收入占比

* 主要指游戏内广告收入

收入按游戏类型

97.4%
收入占比

棋牌类游戏

98.2%
收入占比

2.6%
收入占比

休闲类游戏

1.8%
收入占比



产品+市场+运营全方位提升

+ 迭代创新

- 新玩法：游戏内增加更多独创番型的创新规则玩法
- 新特效：加入更多高品质的精美胡牌大特效
- 新模式：丰富新媒体渠道推广的形式，譬如增加与主播联动模式



+ 拓阔市场

- 孵化优质的特色主播，持续扩大用户规模
- 提升用户的ARPPU
- 发挥集团竞争优势，积极拓展海外游戏市场



+ 优化运营

- 丰富智能化投放工具系统功能
- 优化数据分析系统，提升数据分析能效
- 完善新媒体主播管理系统



禅游致力成为一流的休闲娱乐平台与社区，为用户持续创造充满惊喜的新体验



持续加大研发投入



- 持续更新游戏内玩法及加入独创番型，提升用户付费率
- 全面升级胡牌特效，为玩家带来全新欢乐刺激的游戏体验
- 举办形式多样的直播赛事活动，提升游戏热度



创新游戏规则玩法

升级高品质游戏特效、加入有趣精美的装扮

举办形式丰富的赛事活动



新媒体渠道推广 效果显著



2020年起投入直播赛道



主播引流成效显著

10万粉丝以上的主播 >100名
在职主播持续扩充



持续提升直播投入

✓ 直播相关开支较2021年 +141.7%
✓ 2022年合作主播 >1,800名



抖音公布
2022年抖音棋牌游戏年度主播

禅游头部主播包揽
年度前五名

- ▶ 精准引流活跃用户
- ▶ 带动玩家参与度
- ▶ 促进游戏道具销售



王牌产品市场排名高居榜首

【指尖四川麻将】在中国iOS畅销排行版的桌面游戏排行



iOS榜单排行

《指尖四川麻将》

- 中国iOS畅销排行版的桌面游戏
 - 中国iOS畅销排行版的卡牌游戏
- 最高排名第1名**

《禅游斗地主》

- 畅销排行榜桌面游戏中**最高第10名**

截至2023年3月数据

数据来源：【七麦数据】



集团主要营运摘要

平均每月付费用户 (MPU)

千单位

集团MPU
同比+6.7%



ARPPU

人民币元 / 每月

集团ARPPU
同比+51.1%



虚拟道具收入增长

人民币千元

集团道具收入
同比+47.8%





持续关注行业法律法规的变化，保持业务的合法合规

进一步严格管理措施，落实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及防赌博相关的法律法规



升级完善个人信息泄露的防控体系，优化用户个人隐私保护的管理制度



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





02⁺

发展策略



未来发展策略

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

加大研发力度

持续加码研发，提升产品研发实力和创新能力



满足渠道和用户需求

紧贴市场和渠道变化，深耕新媒体和其它传统渠道，更好满足渠道和用户需求

拓展海外游戏市场

发挥集团核心竞争优势，积极拓展海外游戏市场



拥抱新技术新模式

积极关注技术前沿，拥抱学习各种新技术和新模式，融入核心业务

协同投资企业成长

积极寻找合适投资机会，协同投资企业实现高质量成长





03⁺

2022年业绩亮点

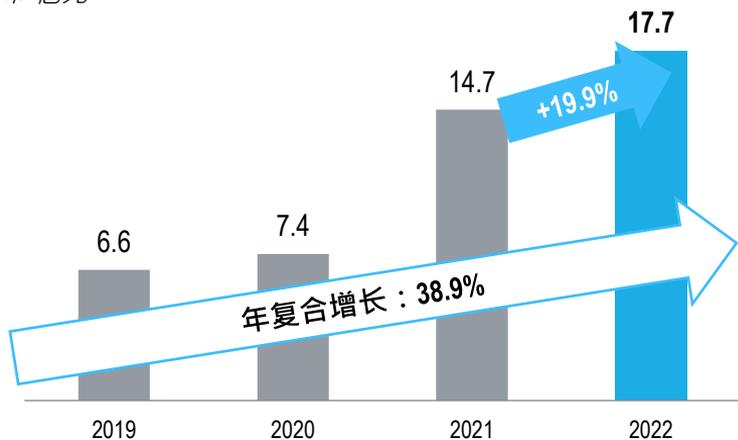


集团收入增长持续优于市场



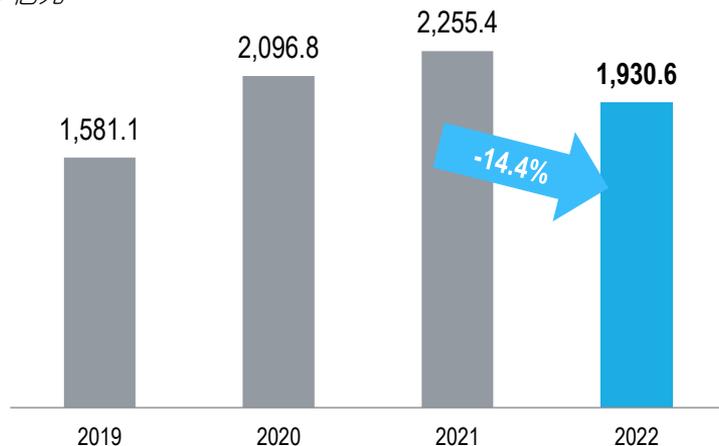
禅游收益增长

人民币 亿元



中国移动游戏市场销售收入

人民币 亿元



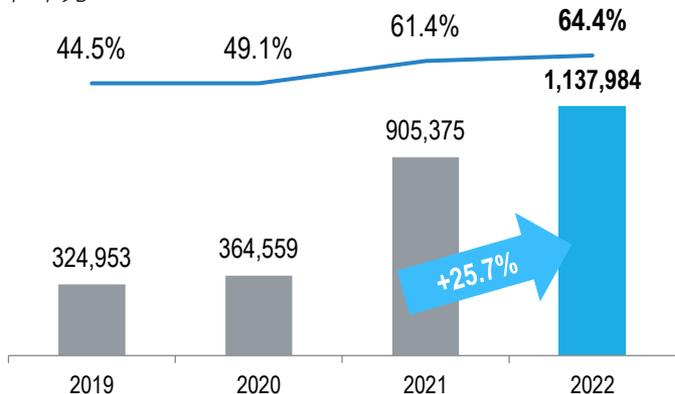
来源：《2022年中国游戏产业报告》，中国音数协
游戏工委与中国游戏产业研究院



高效运营支撑优厚利润

毛利及毛利率分析

人民币 千元

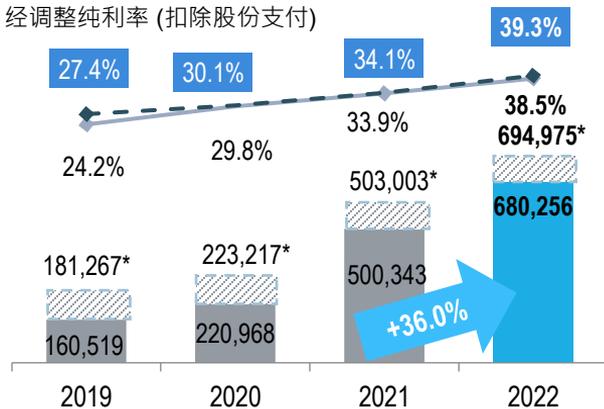


主要业务分部毛利率

	2021年	2022年	变化
销售虚拟物品	54.2%	60.8%	+6.6百分点
游戏内信息服务	79.0%	89.2%	+10.2百分点
集团毛利率	61.4%	64.4%	+3百分点

纯利及纯利率分析

— 纯利率
- - - 经调整纯利率 (扣除股份支付)



主要费用分析

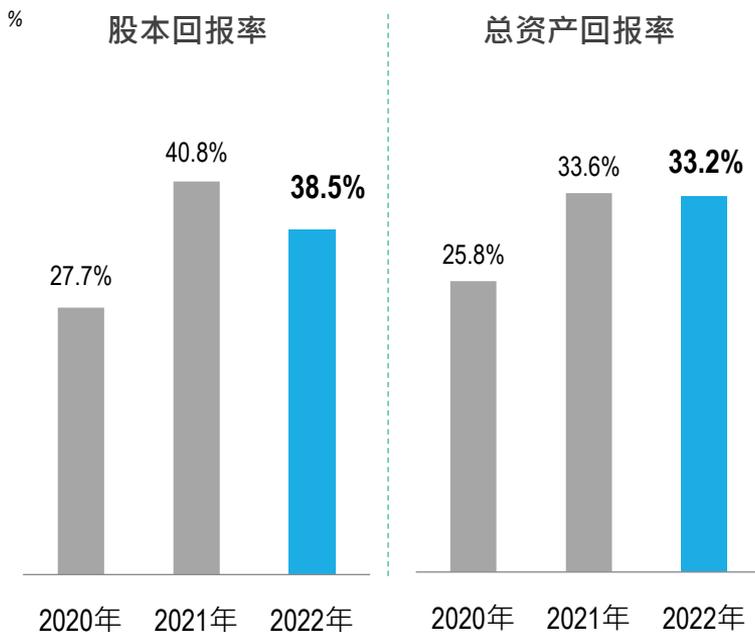
占收入百分比	2021年	2022年	同比
销售费用	11.9%	11.7%	-0.2百分点
行政开支	4.4%	5.0%	+0.6百分点
研发成本	6.3%	7.1%	+0.8百分点

占利润百分比	2021年	2022年	同比
所得税开支	16.4%	10.6%	-5.8百分点



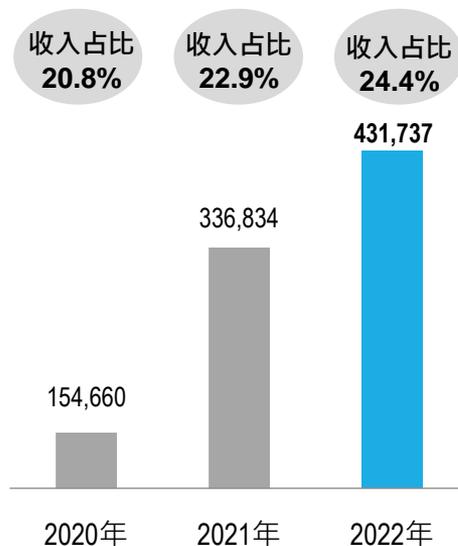
持续为股东创造丰厚回报

稳定盈利能力



严格的成本控制

人民币 千元

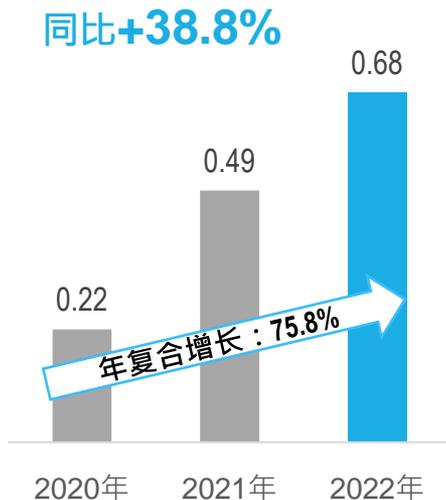




充裕现金流支撑持续派息

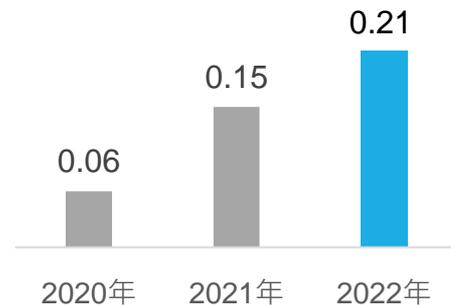
每股盈利

人民币 元



每股股息及派息率

每股港元



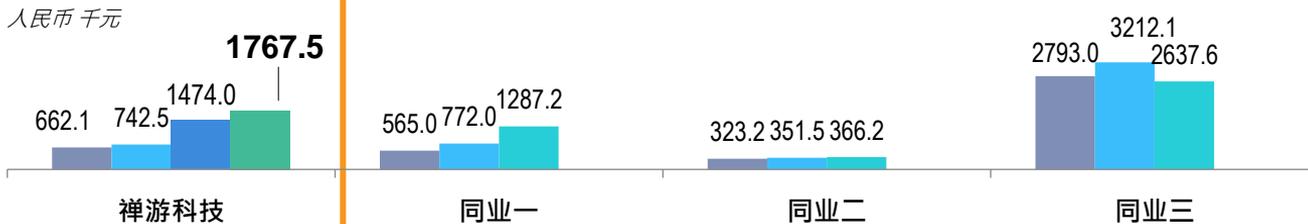
	2020年	2021年	2022年
派息率	23.1%	24.8%	27.8%



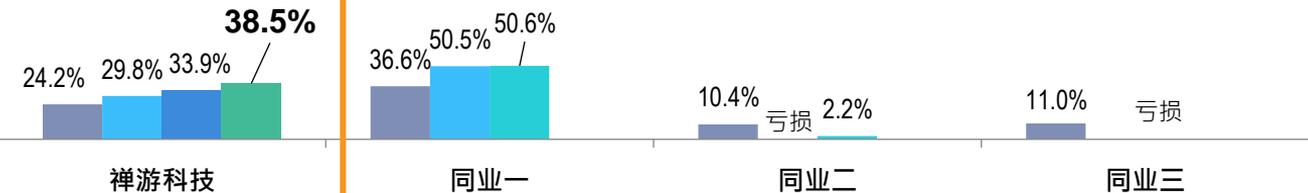
禅游科技的增长稳定性优于同业

■ 2019年 ■ 2020年 ■ 2021年 ■ 2022年

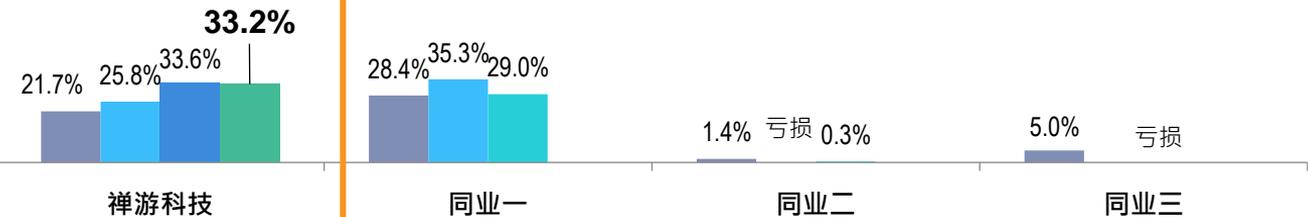
收入



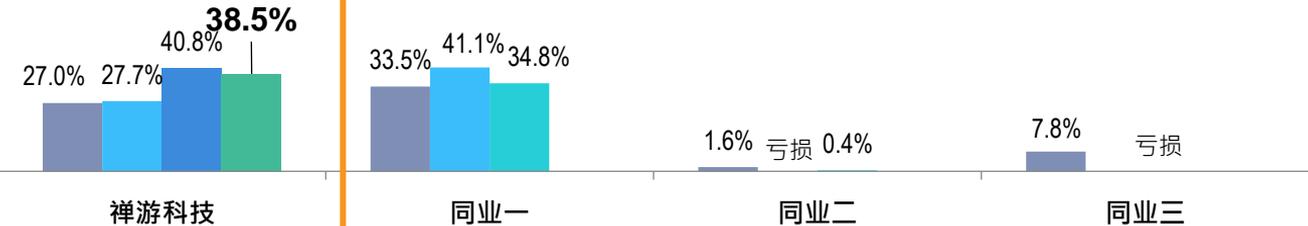
纯利率



资产回报率



股本回报率





财务状况

人民币 千元	于12月31日		变化
	2021	2022年	
贸易应收款项	192,837	161,763	-16.1%
贸易应付款项	14,982	17,298	+15.5%
按公允价值计入损益的金融资产	101,102	210,885	+108.6%
原到期日为三个月以上的定期存款	405,000	105,759	-73.9%
流动资产	1,425,726	1,534,333	+7.6%
总资产	1,487,844	2,050,656	+37.8%
净资产	1,225,222	1,765,760	+44.1%
流动比率 (倍)	6.0	5.8	-0.2倍
净负债比率	净现金	净现金	-

人民币 千元	于12月31日		同比变化
	2021	2022	
经营活动产生的现金流量净额	507,061	722,353	44.4%
现金及现金等价物	644,709	977,230	+51.6%



附录

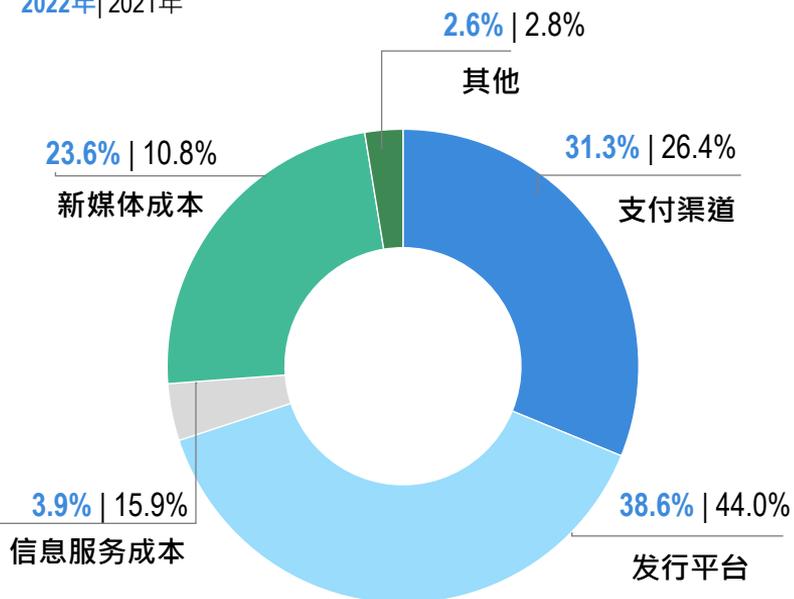
04⁺



销售成本分析

销售成本分部

2022年 | 2021年



销售成本明细

千人民币	2021年	2022年	变化
支付渠道成本	150,294	197,206	+31.2%
发行平台成本	250,305	243,042	-2.9%
信息服务成本	90,683	24,406	-73.1%
新媒体成本	61,359	148,275	+141.7%
其他	15,942	16,543	+3.8%
总计	568,583	629,472	+10.7%

- 集团调整投入，大幅减少于游戏内建信息服务的投入，以加强整体游戏体验
- 相对地，集团加强多渠道及多平台上的推广，包括在多元社交平台上投入广告，加强投入精准度，成本更可控
- 同时开发直播及短视频等新媒体推广，加强用户数量，并提高道具销售



综合损益表

人民币 千元	于12月31日	
	2021年	2022年
收入	1,473,958	1,767,456
销售成本	(568,583)	(629,472)
毛利	905,375	1,137,984
其他收入及收益	32,082	56,728
销售及分销开支	(175,628)	(206,275)
行政开支	(64,797)	(87,966)
研发成本	(92,531)	(125,669)
其他开支	(3,241)	(11,129)
财务成本	(637)	(698)
应占利润及亏损	(1,787)	(2,346)
合营企业	(1,366)	(996)
联营公司	(421)	(1,350)
除税前利润	598,836	(760,629)
所得税开支	(98,493)	(80,373)
期内利润	500,343	680,256



综合财务状况表

人民币 千元	于2021年12月31日	于2022年12月31日
非流动资产		
物业及设备	8,024	9,833
使用权资产	9,072	7,854
无形资产	1,729	1,263
于联营公司的投资	4,579	7,003
于合营企业的投资	7,574	4,917
指定按公允价值计入其他全面收益的权益工具	21,476	26,610
长期预付款项、按金及其他应收款项	9,210	18,511
递延税项资产	454	332
原到期日为一年以上的定期存款	-	440,000
非流动资产总值	62,118	516,323
流动资产		
贸易应收账款	192,837	161,763
合约成本	20,100	26,077
按公允价值计入损益的金融资产	101,102	210,885
预付款项、按金及其他应收款项	61,978	52,619
原到期日为三个月以上的定期存款	405,000	105,759
现金及现金等价物	644,709	977,230
流动资产总值	1,425,726	1,534,333



综合财务状况表 (续)

人民币 千元	于2021年12月31日	于2022年12月31日
流动负债		
贸易应付款项	14,982	17,298
合约负债	59,183	83,284
其他应付款项及应计费用	101,238	123,600
计息银行借款	9,120	13,500
租赁负债	6,408	6,589
应付税项	46,544	18,426
流动负债总额	237,475	262,697
流动资产净值	1,188,251	1,271,636
资产总值减流动负债	1,250,369	1,787,959
非流动负债		
租赁负债	2,945	1,439
递延税项负债	22,202	20,760
非流动负债总额	25,147	22,199
资产净值	1,225,222	1,765,760
权益		
母公司拥有人应占权益		
股本	8,946	9,044
库存股份	(22,476)	(22,767)
储备	1,238,752	1,778,774
非控股权益	1,225,222	1,765,760

感谢观看
Thank you

