

恺英网络股份有限公司 2019 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

华兴会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了保留意见的审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。具体内容详见公司于本公告披露日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的华兴会计师事务所(特殊普通合伙)及公司董事会、监事会、独立董事出具专项说明及意见。

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	恺英网络	股票代码	002517
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	蹇军法	刘洪林	
办公地址	上海市闵行区陈行路 2388 号浦江科技广场 3 号楼 3 楼	上海市闵行区陈行路 2388 号浦江科技广场 3 号楼 3 楼	
电话	021-62203181	021-62203181	
电子信箱	dm@kingnet.com	dm@kingnet.com	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内,公司主要业务包括:(1)游戏业务:手游与页游等精品娱乐内容的研发、运营及发行;(2)平台业务:网页游戏平台、移动应用分发平台的运营。

手游业务方面,公司已推出并成功运营《王者传奇》、《敢达争锋对决》、《战舰世界闪击战》等手游产品,精品游戏《魔神英雄传》、《刀剑神域黑衣战士:王牌》正在打磨中,并储备了一系列知名待开发IP,细分领域新品布局丰富;页游业务方面,公司自主研发并发行了业界明星产品《蓝月传奇》,成功代理发行了《三国群雄传》、《传奇盛世》等优秀网页游戏,并

积极搜寻市场表现突出的游戏产品，以外接联运方式运营。

公司在平台业务上主要为XY.COM网页游戏平台、移动应用平台XY苹果助手等。其中公司旗下XY.COM网页游戏平台上线以来已推出近百款精品网页游戏，成为国内一线页游平台。公司旗下XY苹果助手为移动应用分发平台，目前在苹果助手类产品市场中排名前列。

公司积极拓展海外业务，入选商务部“2019-2020年度国家文化出口重点企业”。目前，公司已搭建起一支专业的海外业务团队，利用自身优秀的研发能力和市场开拓能力，拓展海外市场，助推公司业绩迈上新台阶。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计差错更正

单位：元

	2019 年	2018 年		本年比上年 增减	2017 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	2,036,876.35 5.19	2,283,757.17 6.83	2,283,757.17 6.83	-10.81%	3,134,019.14 3.58	3,134,019.14 3.58
归属于上市公司股东的净利润	-1,894,439.6 44.51	174,385,320. 33	218,135,320. 33	-968.47%	1,610,217.41 5.18	1,610,217.41 5.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,032,628.8 12.32	77,313,122.7 0	121,063,122. 70	-1,778.98%	1,126,883.93 3.59	1,126,883.93 3.59
经营活动产生的现金流量净额	326,671,048. 53	896,256,737. 67	876,256,737. 67	-62.72%	742,733,645. 08	742,733,645. 08
基本每股收益（元/股）	-0.8809	0.08	0.10	-980.90%	0.75	0.75
稀释每股收益（元/股）	-0.8809	0.08	0.10	-980.90%	0.75	0.75
加权平均净资产收益率	-49.98%	3.62%	4.51%	-54.49%	39.08%	39.08%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上 年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	3,844,882.05 2.02	6,066,389.81 6.67	6,110,139.81 6.67	-37.07%	6,104,616.36 1.49	6,104,616.36 1.49
归属于上市公司股东的净资产	2,850,726.89 1.94	4,803,007.81 6.44	4,846,757.81 6.44	-41.18%	4,824,418.09 7.82	4,824,418.09 7.82

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

详见第十二节财务报告 三（三十五）

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	670,780,906.61	380,755,056.83	452,346,558.53	532,993,833.22
归属于上市公司股东的净利润	88,392,215.74	-41,929,639.08	24,878,576.79	-1,965,780,797.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	80,643,558.90	-40,226,543.11	18,371,491.34	-2,091,417,319.45
经营活动产生的现金流量净	-3,821,219.19	-9,601,819.63	27,407,830.61	312,686,256.74

额				
---	--	--	--	--

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股 股东总数	86,573	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	83,107	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	年度报告披露日 前一个月末表决权 恢复的优先股股东 总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份 数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
王悦	境内自然 人	21.44%	461,570,064	346,177,548	质押	461,568,139	
					冻结	461,570,064	
冯显超	境内自然 人	12.10%	260,471,808	195,353,856	质押	260,104,988	
					冻结	260,471,808	
上海骐飞投 资管理合伙 企业（有限 合伙）	境内非国 有法人	5.30%	114,085,223	3,948,924	质押	113,781,948	
					冻结	114,085,223	
上海海桐开 元兴息股权 投资合伙企 业（有限合 伙）	境内非国 有法人	5.08%	109,455,000	4,455,000			
林诗奕	境内自然 人	2.65%	57,000,000	0			
上海圣杯投 资管理合伙 企业（有限 合伙）	境内非国 有法人	1.93%	41,535,728	2,351,079	质押	40,880,200	
周瑜	境内自然 人	1.44%	30,889,078	0			
金丹良	境内自然 人	1.38%	29,767,290	0			
海通开元投 资有限公司	境内非国 有法人	1.25%	27,000,000	0			
深圳市华泰 瑞麟一号股 权投资基金 合伙企业（有 限合伙）	境内非国 有法人	0.80%	17,170,047	0			
上述股东关联关系或一致 行动的说明	王悦与骐飞投资为一致行动人，冯显超与圣杯投资为一致行动人。未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知上述其他股东之间是否属于一致行动人。						
参与融资融券业务股东情 况说明（如有）	周瑜通过普通证券账户持有 24,586,878 股，通过信用证券账户持有 6,302,200 股，合计持有 30,889,078 股。						

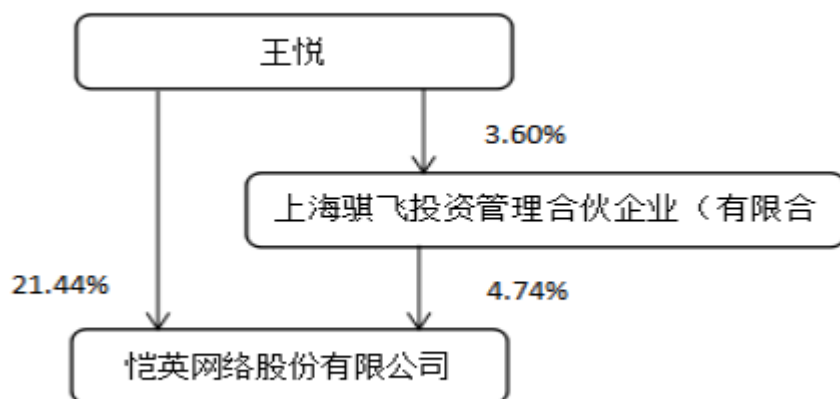
金丹良通过普通证券账户持有 24,377,290 股，通过信用证券账户持有 5,390,000 股，合计持有 29,767,290 股。
--

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，我国游戏市场整体规模扩张速度放缓，国内游戏市场竞争日趋激烈，文化娱乐生活的选择日渐丰富广泛，用户对游戏产品的要求也在不断提升。

报告期内，恺英网络秉持“专注品质、用心服务”理念，坚持“研发+发行双轮驱动”策略，不断践行“让快乐无处不在”公司使命。报告期内，公司实现营业收入20.37亿元，同比上年下降10.81%；归属于上市公司股东的净利润-18.94亿元，同比上年下降968.47%。截止2019年12月31日，公司总资产38.45亿元，同比上年下降37.07%；归属于上市公司股东的净资产28.51亿元，同比上年下降41.18%。

(一) 游戏业务

1、页游

公司自主研发并发行了业界明星产品《蓝月传奇》，成功代理发行了《三国群雄传》、《传奇盛世》等优秀网页游戏，并积极搜寻市场表现突出的游戏产品，以外接联运方式运营。其中《蓝月传奇》自上线以来稳居畅销榜前列，最高月流水突破2亿元，截止报告期末累计流水超过37亿元。截止报告期末，《蓝月传奇》已占据累计22个月以上占据开服数榜第一的强势地位，该游戏采用精准营销宣传手段已成为页游界的经典案例，是市场上最成功的网页游戏产品之一。

2、手游

公司《王者传奇》在市场上表现非常出色。公司的全球首款机甲格斗类《敢达争锋对决》与自研产品军事海战类手游《战舰世界闪击战》均有不俗表现。

3、正在研发的力作

《魔神英雄传》：该游戏是由日本知名动画公司SUNRISE授权的国内首款手游，作为头部IP加持的重磅项目，游戏采用3D日式和风策略卡牌手游，荣获第十四届金翎奖“最佳二次元移动游戏”奖项。

《刀剑神域黑衣剑士：王牌》：该游戏是由万代南梦宫集团授权的超人气动画改编手游产品，凭借超百人高精研发团队

全方位研磨，游戏产品备受玩家关注，荣获第十四届金翎奖“玩家最期待的移动网络游戏”奖项。

(二) 内容平台业务

1、网页游戏平台

公司旗下的XY.COM游戏平台是国内知名的精品网页游戏运营平台，上线运营至今累计推出百余款精品网页游戏，涵盖角色扮演、模拟应景、休闲竞技、战略策略等多种游戏类型，拥有广泛的用户群。其中，公司运营的《蓝月传奇》、《三国群雄传》、《传奇盛世》等多款游戏继续有非常亮眼的表现，在各大网页游戏排行榜中名列前茅。

2、移动应用分发平台

公司旗下XY苹果助手在苹果助手类产品市场中排行前列。报告期内，XY苹果助手不断进行版本更新迭代，移动端和PC端累计迭代升级超过500次以上。随着移动互联网从增量市场转向存量市场，面对用户需求日益模糊化的当下互联网环境，公司正在重新探索和定义移动应用分发的形态。通过海量数据计算和智能化推荐等创新技术手段，精确分析用户需求，细化应用个性化标签，针对细分场景提供定向、精准的分发服务，降低应用开发者的成本，为应用开发者提供更多增值服务。

公司以用户体验为核心，致力于持续创造让用户快乐的产品和服务。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
其他应用产品分发收入	17,539,670.62	15,283,395.40	87.14%	-68.22%	-82.17%	10.07%
游戏分发收入	381,534,226.64	310,403,079.87	81.36%	71.71%	91.37%	-1.92%
移动网络游戏	1,325,171,495.55	958,764,933.21	72.35%	-13.96%	-24.06%	3.68%
网页网络游戏	312,630,962.38	164,970,206.41	52.77%	-32.94%	0.60%	-15.75%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

本报告期计提商誉减值准备，归属于上市公司普通股股东的净利润总额同比下降。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1、财政部2017年3月发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计

准则第23号—金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(财会[2017]9号), 2017年5月发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会[2017]14号), 公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则, 并按新金融工具准则的要求列报金融工具相关信息, 不对比较财务报表追溯调整, 此项会计政策变更经第四届董事会第四次会议审议通过。

2、根据财政部于2019年4月发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)文件和2019年9月发布的《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号), 公司对财务报表格式进行修订, 并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。此项会计政策变更经第四届董事会第七次会议和第四届董事会第十八次会议审议通过。

3、根据《关于印发修订〈企业会计准则第7号—非货币性资产交换〉的通知》(财会〔2019〕8号)的要求, 对2019年1月1日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换, 根据修订后的准则进行调整, 对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换, 不进行追溯调整。此项会计政策变更经第四届董事会第七次会议审议通过。

4、根据《关于印发修订〈企业会计准则第12号—债务重组〉的通知》财会〔2019〕9号)的要求, 对2019年1月1日至准则施行日之间发生的债务重组, 根据修订后的准则进行调整, 对2019年1月1日之前发生的债务重组, 不进行追溯调整。此项会计政策变更经第四届董事会第七次会议审议通过。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

√ 适用 □ 不适用

追溯重述法

会计差错更正的性质、内容	处理程序	受影响的比较期间报表项目名称	影响数
2018年末货币资金中受限资金不应作为现金	已经董事会审议批准	支付其他与经营活动有关的现金	20,000,000.00
2018年末货币资金中受限资金不应作为现金	已经董事会审议批准	经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-20,000,000.00
2018年末货币资金中受限资金不应作为现金	已经董事会审议批准	期末现金及现金等价物余额	-20,000,000.00
2018年支付给宁波九晋的5,000万元其他应收款全额计提减值准备依据不充分	已经董事会审议批准	其他应收款	50,000,000.00
2018年支付给宁波九晋的5,000万元其他应收款全额计提减值准备依据不充分	已经董事会审议批准	递延所得税资产	-6,250,000.00
2018年支付给宁波九晋的5,000万元其他应收款全额计提减值准备依据不充分	已经董事会审议批准	未分配利润	43,750,000.00
2018年支付给宁波九晋的5,000万元其他应收款全额计提减值准备依据不充分	已经董事会审议批准	资产减值损失(损失以“-”号填列)	50,000,000.00
2018年支付给宁波九晋的5,000万元其他应收款全额计提减值准备依据不充分	已经董事会审议批准	利润总额(亏损总额以“-”号填列)	50,000,000.00
2018年支付给宁波九晋的5,000万元其他应收款全额计提减值准备依据不充分	已经董事会审议批准	所得税费用	6,250,000.00
2018年支付给宁波九晋的5,000万元其他应收款全额计提减值准备依据不充分	已经董事会审议批准	净利润	43,750,000.00
2018年支付给宁波九晋的5,000万元其他应收款全额计提减值准备依据不充分	已经董事会审议批准	归属于母公司所有者的综合收益总额	43,750,000.00

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

详见第十二节附注六、合并范围的变更