

阅文集团公布 2017 年全年业绩

香港，2018年3月19日 — 中国领先的网络文学平台阅文集团（“阅文”或“公司”，股份代号：0772.HK）今日公布了截至2017年12月31日止年度的经审核综合业绩。

财务摘要：

- 截至 2017 年 12 月 31 日止年度的总收入达人民币 41 亿元（6.267 亿美元¹），较 2016 年的人民币 26 亿元增长 60.2%。
- 同期毛利由 2016 年的人民币 11 亿元增长 96.8%至 2017 年的人民币 21 亿元（3.176 亿美元），毛利率由 2016 年的 41.3%增长至 2017 年的 50.7%。
- 经营盈利由 2016 年的人民币 3,330 万元大幅增长至 2017 年的人民币 5.108 亿元（7,820 万美元），经营利润率由 2016 年的 1.3%增长至 2017 年的 12.5%。
- 本公司权益持有人应占盈利由 2016 年的人民币 3,670 万元大幅增长至 2017 年的人民币 5.561 亿元（8,510 万美元），本公司权益持有人应占盈利占收入的比例由 2016 年的 1.4%增长至 2017 年的 13.6%。
- 2017 年每股基本盈利为人民币 0.74 元，每股摊薄盈利为人民币 0.72 元。

主要运营数据：

- 平均月活跃用户同比增长 12.7%至 1.915 亿人，其中包括 1.794 亿移动用户及 1,210 万电脑用户。
- 平均月付费用户同比增长 33.7%至 1,110 万人。
- 每名付费用户平均每月收入同比增长 28.2%至人民币 22.3 元（3.4 美元）。

阅文联席首席执行官吴文辉先生表示：“2017年，阅文在多项战略举措中取得显著进展，进一步巩固了行业领先地位并丰富了蓬勃发展的生态体系。这一年里，我们扩大了原创内容的品类、提升了用户体验、拓宽了分销渠道，为在线阅读业务的长期发展奠定了坚实基础。阅文集团将继续致力于‘传播文化，让创意实现价值’这一使命，努力为作家和读者打造一个享受阅读创意的全球最佳平台。”

阅文联席首席执行官梁晓东先生表示：“我们的版权运营业务在 2017 年表现良好，我们不仅售出了优质作品的改编权，同时加大了对一些作品改编项目的参与程度。通过将文学内容改编成电视剧、网络剧、动画、网络游戏及电影等娱乐形态，我们能有效地延长文学作品的变现周期。我们相信，中国网络文学市场和下游娱乐产业拥有巨大的增长潜力。未来我们将继续紧抓市场机遇，更加深入、广泛地参与泛娱乐内容的改编和开发，以更丰富的方式实现版权变现，进一步扩大市场份额。”

2017 年财务回顾

- 在线阅读：2017 年在线阅读收入同比增长 73.3%至人民币 34.206 亿元（5.235 亿美元），其中来自我们产品及自营渠道的在线阅读收入同比增长 71.4%至人民币 29.555 亿元（4.523 亿美元）。后者收入的增长主要是由于用户付费购买优质网络文学内容的意愿增强、用户参与度整体上升，从而使付费用户数和每名付费用户平均收入都有所提高。2017 年，来自我们产品及自营渠道的平均月付费用户同比增长 33.7%至 1,110 万，每名付费用户平均每月收入上涨 28.2%至人民币 22.3 元（3.4 美元），平均月活跃用户同比增长 12.7%至 1.915 亿（其中我们平台上的月活跃用户从 2016 年的 8,080 万增长至 2017 年的 9,090 万，自营渠道的月活跃用户从 2016 年的 8,910 万增长至 1.006 亿），用户付费比率从 2016 年的 4.9% 上升至 2017 年的 5.8%。2017 年，来自第三方平台的在线阅读收入同比增长 86.0%至人民币 4.651 亿

¹ 以美元计价的数字基于 1 美元：人民币 6.5342 元

元（7,120 万美元），主要由于新的第三方分销渠道的拓展以及大部分现有第三方分销渠道的收入增加所致。

- 版权运营：2017 年版权运营业务收入同比增长 48.0%至人民币 3.662 亿元（5,600 万美元）。该增长主要是由于改编电视剧、网络剧、动画、网络游戏及电影的特许版权收入增加、我们内容的增长及增强、内容的商业价值不断提高、我们的内容改编伙伴对我们优质文学作品的需求上升，以及我们在向内容改编伙伴特许版权方面的定价及议价权日益增加。
- 纸质图书及其他：2017 年来自纸质图书及其他的收入约为人民币 3.083 亿元（4,720 万美元），相较于 2016 年的人民币 3.354 亿元有所下降，主要是受纸质图书收入下降所致，该下降主要是由于公司在 2017 年调整了线下纸质图书业务产品线 and 分销渠道。我们的其他收入主要来自于网络游戏和在线广告服务业务。

2017 年其他关键财务信息

- 股份酬金支出由 2016 年的人民币 7,800 万元增加至 2017 年的人民币 1.374 亿元（2,100 万美元）。
- 经调整 EBITDA 同比增加 311.7%至 2017 年的人民币 7.593 亿元（1.162 亿美元）。
- 经调整本公司权益持有人应占盈利同比增加 746.7%至 2017 年的人民币 7.218 亿元（1.105 亿美元）。
- 截至 2017 年 12 月 31 日，公司净现金为人民币 81.317 亿元（12.445 亿美元）。

2017 年业务回顾

2017 年，我们通过系统地吸引、培育、推广新作家和现有作家，成功地增加了作家数量并进一步扩大了内容库。我们在 2017 年为作家提供了一系列的创作和营销支持，例如通过线下培训和研讨会、线上编辑互动等方式来培育作家，通过电视节目、新闻发布会、奖项表彰等方式来提升作家曝光率，帮助作家塑造个人品牌。这些方式促进了作家数量增长，截至 2017 年 12 月 31 日，公司平台上有 690 万作家，2017 年平台新增字数达到了 430 亿。

原创内容方面，我们努力拓展新的文学体裁，推出了军事、体育、轻小说以及二次元等诸多新类别。我们还增加了影视相关的电子书数量，例如《芳华》和中文版《冰与火之歌》等。截至 2017 年 12 月 31 日，公司的平台上共有 1,010 万部作品，包括来自我们自有平台的 970 万部原创文学作品、来自第三方在线平台的 28 万部作品及 14 万部电子书。

我们不断改善产品功能和服务，引入了例如作家问答、章节评论等新功能，加深了作家和读者互动，并促进了读者间的交流沟通。我们还利用数据分析及人工智能技术强化了读者内容推荐算法，并且升级了产品导航功能。在 QuestMobile 发布的《2017 年中国移动互联网年度报告》中，公司的旗舰移动应用产品「QQ 阅读」被评为 2017 年度中国移动互联网「十大行业用户粘性 NO.1 APP」、「十大二线城市移动网民最爱 APP」及「九大生态流量玩家」。

我们继续拓宽移动互联网的分销渠道，以触达更广泛的用户群体。2017 年，我们与 Oppo、Vivo 和华为等手机制造商合作，将产品预装在它们的热门手机型号上；我们继续与我们的股东兼战略伙伴腾讯合作，在其多个平台上发布内容；我们亦与百度、搜狗、京东、小米及快猫等第三方平台建立了合作关系。

与此同时，我们的版权运营业务也获得了增长。2017 年，我们将 100 多部网络文学作品的改编权分授予合作伙伴，以供其改编为其他娱乐形式。截至 2017 年 12 月 31 日，我们与 200 多家伙伴建立了内容改编的合

作关系。我们还在 2017 年主导制作了一系列网络文学改编的动画，其中《全职高手》获得巨大成功，并获得多项行业大奖，我们还围绕《全职高手》进行了主题人物形象的开发及主题餐厅的开设。

我们亦在 2017 年迈出了走向国际市场的第一步，推出了英文网站及移动平台 Webnovel，为国际读者带来丰富的中文连载小说译文。现网站内容主要是英文译文，未来我们将通过与当地语言的互联网平台的合作，提供泰文、韩文、日文及越南文等多版本的内容。截至 2017 年 12 月 31 日，Webnovel 已上线了 124 部作品，累计访问用户达到 600 万。

2018 年展望与策略

展望 2018 年，我们将进一步提升自有网络文学生态体系的规模和实力，增加内容库的深度并拓展新的体裁，投资创新的技术以提升用户体验，并拓展分销渠道以触达更广泛的用户群体。我们亦会加大对版权改编业务的投资力度，更深入地参与不同内容形式的版权改编。我们致力于为作家和读者构建最佳平台，并相信这将有力地推动我们在内容和用户方面实现长期可持续增长。

关于阅文集团

阅文集团是中国网络文学市场先锋，运营着中国最重要的网络文学平台。公司拥有九大品牌产品，其中「QQ 阅读」作为旗舰产品，为统一的移动内容汇总之地及分发平台，其他品牌产品则专注于独立题材及其各自的用户群。通过战略伙伴腾讯，阅文在其领先的互联网产品组合（包括「手机 QQ」、「QQ 浏览器」、「腾讯新闻」及「微信读书」）中拥有独家分发途径。此外，公司还与 Oppo、Vivo 和华为等手机制造商合作预装移动应用程序，亦将内容授权予「百度」、「搜狗」、「京东」及「小米多看」等第三方伙伴，以进一步拓宽用户范围。阅文集团拥有庞大且丰富的独家原创文学作品，并通过在线付费阅读和版权运营（将文学作品改编成其他娱乐形式）等方式变现。阅文高质量的内容库是其商业模式的重要竞争优势。

如有垂询，敬请联络：

投资者/分析师联络：

Maggie Zhou

电话: +8621 6187 0500 转 80605

电邮: IR@yuewen.com

媒体联络：

Vivian Wang

电话: +852 2232 3978

电邮: yvawang@Christensenir.com

非国际财务报告准则财务计量

为补充根据国际财务报告准则编制的本公司综合财务报表，四种额外的国际财务报告准则财务计量，即经调整经营盈利、经调整 EBITDA、经调整年内盈利及经调整本公司权益持有人应占盈利，作为额外的财务计量，已于本新闻稿内呈列。该等未经审核非国际财务报告准则财务计量应当被视为对本公司根据国际财务报告准则编制的财务表现的补充而非替代计量。此外，该等非国际财务报告准则财务计量的或与其他公司所使用的类似词汇具有不同定义。

公司管理层认为连同相应国际财务报告准则计量一并呈列非国际财务报告准则计量为投资者及管理层提供关于本公司财务状况及经营业绩相关财务及业务趋势的有用信息。公司管理层亦认为，非国际财务报告准则计量适用于评估公司的运营表现。公司日后审阅其财务业绩中或会不时剔除其他项目。

前瞻性陈述

本新闻稿载有前瞻性陈述，其涉及市场及业务展望、预测业务计划及本公司的增长策略。该等前瞻性陈述是根据本公司现有的资料，亦按本新闻稿刊及之时的展望为基准，在本新闻稿内载列。该等前瞻性陈述是根据若干预测、假设及前提，其中，若干部份为主观性或不受我们控制。该等前瞻性陈述或会证明为不正确及可能不会在将来实现。该等前瞻性陈述之内大部分为风险及不明朗因素。该等风险及不明朗因素的其他详情载于我们的其他公开披露文件和公司网站。

阅文集团
综合收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七	二零一六
(人民币百万元, 除详细说明外)		
收入		
在线阅读	3,420.6	1,974.1
版权运营	366.2	247.4
纸质图书	201.1	224.0
其他	107.2	111.4
	4,095.1	2,556.9
收入成本	(2,019.6)	(1,502.0)
毛利	2,075.5	1,054.9
	<i>毛利率</i>	<i>41.3%</i>
销售及营销开支	(965.1)	(734.2)
一般及行政开支	(710.3)	(421.3)
其他收益净额	110.7	133.9
经营盈利	510.8	33.3
	<i>经营盈利率</i>	<i>1.3%</i>
财务成本	(35.2)	(27.1)
财务收入	103.8	3.9
分占以权益法入账的投资的盈利	66.3	28.2
除所得税前盈利	645.7	38.3
所得税开支	(83.0)	(7.9)
年内盈利	562.7	30.4
	<i>纯利率</i>	<i>1.2%</i>
以下人士应占:		
本公司权益持有人	556.1	36.7
非控制性权益	6.6	(6.3)
	562.7	30.4
本公司权益持有人应占每股盈利 / (亏损) (以每股人民币元表示)		
—每股基本盈利	0.74	0.05
—每股摊薄盈利 / (亏损)	0.72	(0.08)

阅文集团
综合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七	二零一六
	(人民币百万元)	
年内盈利	562.7	30.4
其他全面收益/(亏损):		
其后可能重新分类至损益的项目		
货币换算差额	(150.1)	27.2
年度全面收益总额	412.6	57.6
以下人士应占:		
本公司权益持有人	406.0	63.9
非控股权益	6.6	(6.3)
	412.6	57.6

阅文集团
综合财务状况表

	于十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
	(人民币百万元)	
资产		
非流动资产		
物业、设备及器材	36.1	45.0
无形资产	4,501.1	4,681.6
以权益法入账的投资	342.3	127.2
于联营公司的可赎回股份的投资	267.0	106.5
衍生金融资产	37.6	7.5
递延所得税资产	20.3	28.4
预付款项、按金及其他资产	22.9	20.3
定期存款	450.9	-
其他投资	25.1	-
	5,703.3	5,016.5
流动资产		
存货	222.5	137.9
贸易应收款项及应收票据	760.0	550.0
预付款项、按金及其他资产	295.8	621.9
其他投资	-	368.3
定期存款	653.4	-
现金及现金等价物	7,502.4	404.9
分类为持作出售的出售组别资产	-	32.2
	9,434.1	2,115.2
总资产	15,137.4	7,131.7
权益		
本公司权益持有人应占的资本及储备		
股本	0.6	0.4
就受限制股份单位计划所持的股份	-	-
股本溢价	12,143.5	5,311.0
其他储备	309.2	210.9
保留盈利/(累计亏损)	168.0	(356.1)
	12,621.3	5,166.2
非控制性权益	41.5	42.1
总权益	12,662.8	5,208.3

于十二月三十一日

二零一七年 二零一六年

(人民币百万元)

负债

非流动负债

借款	475.0	-
递延所得税负债	193.9	221.0
递延收入	41.6	44.0
	710.5	265.0

流动负债

认沽期权负债	-	73.5
借款	-	541.6
贸易应付款项	657.0	419.7
其他应付款项及预提费用	719.5	377.0
递延收入	352.9	232.4
流动所得税负债	34.7	10.8
分类为持作出售的出售组别负债	-	3.4

1,764.1 **1,658.4**

负债总额

2,474.6 **1,923.4**

权益及负债总额

15,137.4 **7,131.7**

阅文集团

非国际财务报告准则财务计量与根据国际财务报告准则编制的数据的调节

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七	二零一六
	(人民币百万元)	
经营盈利与经调整经营盈利的调节:		
经营盈利	510.8	33.3
加:		
股份酬金	137.4	78.0
被投资公司(收益)净额 ⁽¹⁾	(158.4)	(33.0)
无形资产摊销 ⁽²⁾	63.1	83.0
可换股债券(收益)净额 ⁽³⁾	-	(92.2)
一次性上市开支	45.5	-
减值拨备 ⁽⁴⁾	156.3	49.0
经调整经营盈利	754.7	118.1

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七	二零一六
	(人民币百万元)	
经营盈利与 EBITDA 及经调整 EBITDA 的调节:		
经营盈利	510.8	33.3
加:		
其他(收益)净额	(110.7)	(133.9)
物业、设备及器材的折旧	22.3	14.5
无形资产摊销	154.0	192.5
EBITDA	576.4	106.4
加:		
股份酬金	137.4	78.0
一次性上市开支	45.5	-
经调整 EBITDA	759.3	184.4

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七	二零一六
	(人民币百万元)	
年内盈利与经调整年内盈利的调节:		
年内盈利	562.7	30.4
加:		
股份酬金	137.4	78.0
被投资公司(收益)净额 ⁽¹⁾	(158.4)	(42.2)
无形资产摊销 ⁽²⁾	63.1	83.0
可换股债券(收益)净额 ⁽³⁾	-	(92.2)

减值拨备 ⁽⁴⁾	156.3	49.0
一次性上市开支	45.5	-
首次公开发售认购按金的利息收入	(55.6)	-
税务影响	(21.0)	(24.9)
经调整年内盈利	730.0	81.1

截至十二月三十一日止年度

二零一七

二零一六

(人民币百万元)

本公司权益持有人应占盈利与经调整本公司权益持有人应占盈利的调节:

本公司权益持有人应占盈利	556.1	36.7
加:		
股份酬金	137.4	78.0
被投资公司(收益)净额 ⁽¹⁾	(158.4)	(42.2)
无形资产摊销 ⁽²⁾	63.1	83.0
可换股债券(收益)净额 ⁽³⁾	-	(92.2)
减值拨备 ⁽⁴⁾	156.3	49.0
一次性上市开支	45.5	-
首次公开发售认购按金的利息收入	(55.6)	-
税务影响	(21.0)	(24.9)
归属于非控制性权益的损益影响	(1.6)	(2.1)
经调整本公司权益持有人应占盈利	721.8	85.3

注:

- (1) 包括于联营公司的可赎回股份的投资的公允价值变动收益、摊薄收益、出售被投资公司的收益。
- (2) 指收购产生的无形资产摊销。
- (3) 包括赎回可换股债券的收益。
- (4) 包括无形资产的减值准备。