

閱文集團公佈 2017 年全年業績

香港，2018年3月19日 — 中國領先的網絡文學平台閱文集團（「閱文」或「公司」，股份代號：0772.HK）今日公佈了截至2017年12月31日止年度的經審核綜合業績。

財務摘要：

- 截至 2017 年 12 月 31 日止年度的總收入達人民幣 41 億元（6.267 億美元¹），較 2016 年的人民幣 26 億元增長 60.2%。
- 同期毛利由 2016 年的人民幣 11 億元增長 96.8%至 2017 年的人民幣 21 億元（3.176 億美元），毛利率由 2016 年的 41.3%增長至 2017 年的 50.7%。
- 經營盈利由 2016 年的人民幣 3,330 萬元大幅增長至 2017 年的人民幣 5.108 億元（7,820 萬美元），經營利潤率由 2016 年的 1.3%增長至 2017 年的 12.5%。
- 本公司權益持有人應佔盈利由 2016 年的人民幣 3,670 萬元大幅增長至 2017 年的人民幣 5.561 億元（8,510 萬美元），本公司權益持有人應佔盈利佔收入的比例由 2016 年的 1.4%增長至 2017 年的 13.6%。
- 2017 年每股基本盈利為人民幣 0.74 元，每股攤薄盈利為人民幣 0.72 元。

主要運營數據：

- 平均月活躍用戶同比增長 12.7%至 1.915 億人，其中包括 1.794 億移動用戶及 1,210 萬電腦用戶。
- 平均月付費用戶同比增長 33.7%至 1,110 萬人。
- 每名付費用戶平均每月收入同比增長 28.2%至人民幣 22.3 元（3.4 美元）。

閱文聯席首席執行官吳文輝先生表示：「2017年，閱文在多項戰略舉措中取得顯著進展，進一步鞏固了行業領先地位並豐富了蓬勃發展的生態體系。這一年裡，我們擴大了原創內容的品類、提升了用戶體驗、拓寬了分銷渠道，為在線閱讀業務的長期發展奠定了堅實基礎。閱文集團將繼續致力於『傳播文化，讓創意實現價值』這一使命，努力為作家和讀者打造一個享受閱讀創意的全球最佳平台。」

閱文聯席首席執行官梁曉東先生表示：「我們的版權運營業務在 2017 年表現良好，我們不僅售出了優質作品的改編權，同時加大了一些作品改編項目的參與程度。通過將文學內容改編成電視劇、網絡劇、動畫、網絡遊戲及電影等娛樂形態，我們能有效地延長文學作品的變現週期。我們相信，中國網絡文學市場和下游娛樂產業擁有巨大的增長潛力。未來我們將繼續緊抓市場機遇，更加深入、廣泛地參與泛娛樂內容的改編和開發，以更豐富的方式實現版權變現，進一步擴大市場份額。」

2017 年財務回顧

- 在線閱讀：2017 年在線閱讀收入同比增長 73.3%至人民幣 34.206 億元（5.235 億美元），其中來自我們產品及自營渠道的在線閱讀收入同比增長 71.4%至人民幣 29.555 億元（4.523 億美元）。後者收入的增長主要是由於用戶付費購買優質網絡文學內容的意願增強、用戶參與度整體上升，從而使付費用戶數和每名付費用戶平均收入都有所提高。2017 年，來自我們產品及自營渠道的平均月付費用戶同比增長 33.7%至 1,110 萬，每名付費用戶平均每月收入上漲 28.2%至人民幣 22.3 元（3.4 美元），平均月活躍用戶同比增長 12.7%至 1.915 億（其中我們平台上的月活躍用戶從 2016 年的 8,080 萬增長至 2017 年的 9,090 萬，自營渠道的月活躍用戶從 2016 年的 8,910 萬增長至 1.006 億），用戶付費比率從 2016 年

¹ 以美元計價的數字基於 1 美元：人民幣 6.5342 元

的 4.9% 上升至 2017 年的 5.8%。2017 年，來自第三方平台的在線閱讀收入同比增長 86.0% 至人民幣 4.651 億元（7,120 萬美元），主要由於新的第三方分銷渠道的拓展以及大部分現有第三方分銷渠道的收入增加所致。

- 版權運營：2017 年版權運營業務收入同比增長 48.0% 至人民幣 3.662 億元（5,600 萬美元）。該增長主要是由於改編電視劇、網絡劇、動畫、網絡遊戲及電影的特許版權收入增加、我們內容的增長及增強、內容的商業價值不斷提高、我們的內容改編夥伴對我們優質文學作品的需求上升，以及我們在向內容改編夥伴特許版權方面的定價及議價權日益增加。
- 紙質圖書及其他：2017 年來自紙質圖書及其他的收入約為人民幣 3.083 億元（4,720 萬美元），相較於 2016 年的人民幣 3.354 億元有所下降，主要是受紙質圖書收入下降所致，該下降主要是由於公司在 2017 年調整了線下紙質圖書業務產品線和分銷渠道。我們的其他收入主要來自於網絡遊戲和在線廣告服務業務。

2017 年其他關鍵財務資訊

- 股份酬金支出由 2016 年的人民幣 7,800 萬元增加至 2017 年的人民幣 1.374 億元（2,100 萬美元）。
- 經調整 EBITDA 同比增加 311.7% 至 2017 年的人民幣 7.593 億元（1.162 億美元）。
- 經調整本公司權益持有人應佔盈利同比增加 746.7% 至 2017 年的人民幣 7.218 億元（1.105 億美元）。
- 截至 2017 年 12 月 31 日，公司淨現金為人民幣 81.317 億元（12.445 億美元）。

2017 年業務回顧

2017 年，我們通過系統地吸引、培育、推廣新作家及現有作家，成功地增加了作家數量並進一步擴大了內容庫。我們在 2017 年為作家提供了一系列的創作和營銷支持，例如通過線下培訓和研討會、線上編輯互動等方式來培育作家，通過電視節目、新聞發佈會、獎項表彰等方式來提升作家曝光率，幫助作家塑造個人品牌。這些方式促進了作家數量增長，截至 2017 年 12 月 31 日，公司平台上有 690 萬作家，2017 年平台新增字數達到了 430 億。

原創內容方面，我們努力拓展新的文學體裁，推出了軍事、體育、輕小說以及二次元等諸多新類別。我們還增加了影視相關的電子書數量，例如《芳華》和中文版《冰與火之歌》等。截至 2017 年 12 月 31 日，公司的平台上共有 1,010 萬部作品，包括來自我們自有平台的 970 萬部原創文學作品、來自第三方在線平台的 28 萬部作品及 14 萬部電子書。

我們不斷改善產品功能和服務，引入了例如作家問答、章節評論等新功能，加深了作家和讀者互動，並促進了讀者間的交流溝通。我們還利用數據分析及人工智能技術強化了讀者內容推薦算法，並且升級了產品導航功能。在 QuestMobile 發佈的《2017 年中國移動互聯網年度報告》中，公司的旗艦移動應用產品「QQ 閱讀」被評為 2017 年度中國移動互聯網「十大行業用戶粘性 NO.1 APP」、「十大二線城市移動網民最愛 APP」及「九大生態流量玩家」。

我們繼續拓寬移動互聯網的分銷渠道，以觸達更廣泛的用戶群體。2017 年，我們與 Oppo、Vivo 和華為等手機製造商合作，將產品預裝在它們的熱門手機型號上；我們繼續與我們的股東兼戰略夥伴騰訊合作，在其多個平台上發佈內容；我們亦與百度、搜狗、京東、小米及快貓等第三方平台建立了合作關係。

與此同時，我們的版權運營業務也獲得了增長。2017 年，我們將 100 多部網絡文學作品的改編權分授予合作夥伴，以供其改編為其他娛樂形式。截至 2017 年 12 月 31 日，我們與 200 多家夥伴建立了內容改編的合

作關係。我們還於 2017 年主導製作了一系列網絡文學改編的動畫，其中《全職高手》獲得巨大成功，並獲得多項行業大獎，我們還圍繞《全職高手》進行了主題人物形象的開發及主題餐廳的開設。

我們亦在 2017 年邁出了走向國際市場的第一步，推出了英文網站及移動平台 Webnovel，為國際讀者帶來豐富的中文連載小說譯文。現網站內容主要是英文譯文，未來我們將通過與當地語言的互聯網平台的合作，提供泰文、韓文、日文及越南文等多版本的內容。截至 2017 年 12 月 31 日，Webnovel 已上線了 124 部作品，累計訪問用戶達到 600 萬。

2018 年展望與策略

展望 2018 年，我們將進一步提升自有網絡文學生態體系的規模和實力，增加內容庫的深度並拓展新的體裁，投資創新的技術以提升用戶體驗，並拓展分銷渠道以觸達更廣泛的用戶群體。我們亦會加大對版權改編業務的投資力度，更深入地參與不同內容形式的版權改編。我們致力於為作家和讀者構建最佳平台，並相信這將有力地推動我們在內容和用戶方面實現長期可持續增長。

關於閱文集團

閱文集團是中國網絡文學市場先鋒，運營著中國最重要的網絡文學平台。公司擁有九大品牌產品，其中「QQ 閱讀」作為旗艦產品，為統一的移動內容匯總之地及分發平台，其他品牌產品則專注於獨立題材及其各自的用戶群。通過戰略夥伴騰訊，閱文在其領先的互聯網產品組合（包括「手機 QQ」、「QQ 流覽器」、「騰訊新聞」及「微信讀書」）中擁有獨家分發途徑。此外，公司還與 Oppo、Vivo 和華為等手機製造商合作預裝移動應用程式，亦將內容授權予「百度」、「搜狗」、「京東」及「小米多看」等第三方夥伴，以進一步拓寬用戶範圍。閱文集團擁有龐大且豐富的獨家原創文學作品，並通過在線付費閱讀和版權運營（將文學作品改編成其他娛樂形式）等方式變現。閱文高品質的內容庫是其商業模式的重要競爭優勢。

如有垂詢，敬請聯絡：

投資者/分析師聯絡：

Maggie Zhou

電話: +8621 6187 0500 轉 80605

電郵: IR@yuewen.com

媒體聯絡：

Vivian Wang

電話: +852 2232 3978

電郵: yvawang@Christensenir.com

非國際財務報告準則財務計量

為補充根據國際財務報告準則編制的本公司綜合財務報表，四種非國際財務報告準則財務計量，即經調整經營盈利、經調整 EBITDA、經調整年內盈利及經調整本公司權益持有人應佔盈利，作為額外的財務計量，已於本新聞稿內呈列。該等未經審核非國際財務報告準則財務計量應當被視為對本公司根據國際財務報告準則編制的財務表現的補充而非替代計量。此外，該等非國際財務報告準則財務計量的或與其他公司所使用的類似詞彙具有不同定義。

公司管理層認為連同相應國際財務報告準則計量一併呈列非國際財務報告準則計量為投資者及管理層提供關於本公司財務狀況及經營業績相關財務及業務趨勢的有用信息。公司管理層亦認為，非國際財務報告準則計量適用於評估公司的運營表現。公司日後審閱其財務業績中或會不時剔除其他項目。

前瞻性陳述

本新聞稿載有前瞻性陳述，其涉及市場及業務展望、預測業務計劃及本公司的增長策略。該等前瞻性陳述是根據本公司現有的資料，亦按本新聞稿刊及之時的展望為基準，在本新聞稿內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，其中，若干部份為主觀性或不受我們控制。該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述之內大部分為風險及不明朗因素。該等風險及不明朗因素的其他詳情載於我們的其他公開披露文件和公司網站。

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
	(人民幣百萬元, 除詳細說明外)	
收入		
在線閱讀	3,420.6	1,974.1
版權運營	366.2	247.4
紙質圖書	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>
銷售及營銷開支	(965.1)	(734.2)
一般及行政開支	(710.3)	(421.3)
其他收益淨額	110.7	133.9
經營盈利	510.8	33.3
	<i>經營盈利率</i>	<i>1.3%</i>
財務成本	(35.2)	(27.1)
財務收入	103.8	3.9
分佔以權益法入帳的投資的盈利	66.3	28.2
除所得稅前盈利	645.7	38.3
所得稅開支	(83.0)	(7.9)
年內盈利	562.7	30.4
	<i>純利率</i>	<i>1.2%</i>
以下人士應佔:		
本公司權益持有人	556.1	36.7
非控制性權益	6.6	(6.3)
	562.7	30.4
本公司權益持有人應佔每股盈利 / (虧損) (以每股人民幣元表示)		
— 每股基本盈利	0.74	0.05
— 每股攤薄盈利 / (虧損)	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
	(人民幣百萬元)	
年內盈利	562.7	30.4
其他全面收益／(虧損)：		
其後可能重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(150.1)	27.2
年度全面收益總額	412.6	57.6
以下人士應佔：		
本公司權益持有人	406.0	63.9
非控股權益	6.6	(6.3)
	412.6	57.6

阅文集团
綜合財務狀況表

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
	(人民幣百萬元)	
資產		
非流動資產		
物業、設備及器材	36.1	45.0
無形資產	4,501.1	4,681.6
以權益法入帳的投資	342.3	127.2
於聯營公司的可贖回股份的投資	267.0	106.5
衍生金融資產	37.6	7.5
遞延所得稅資產	20.3	28.4
預付款項、按金及其他資產	22.9	20.3
定期存款	450.9	-
其他投資	25.1	-
	5,703.3	5,016.5
流動資產		
存貨	222.5	137.9
貿易應收款項及應收票據	760.0	550.0
預付款項、按金及其他資產	295.8	621.9
其他投資	-	368.3
定期存款	653.4	-
現金及現金等價物	7,502.4	404.9
分類為持作出售的出售組別資產	-	32.2
	9,434.1	2,115.2
總資產	15,137.4	7,131.7
權益		
本公司權益持有人應佔的資本及儲備		
股本	0.6	0.4
就受限制股份單位計劃所持的股份	-	-
股本溢價	12,143.5	5,311.0
其他儲備	309.2	210.9
保留盈利/(累計虧損)	168.0	(356.1)
	12,621.3	5,166.2
非控制性權益	41.5	42.1
總權益	12,662.8	5,208.3

於十二月三十一日

二零一七年

二零一六年

(人民幣百萬元)

負債

非流動負債

借款	475.0	-
遞延所得稅負債	193.9	221.0
遞延收入	41.6	44.0
	710.5	265.0

流動負債

認沽期權負債	-	73.5
借款	-	541.6
貿易應付款項	657.0	419.7
其他應付款項及預提費用	719.5	377.0
遞延收入	352.9	232.4
流動所得稅負債	34.7	10.8
分類為持作出售的出售組別負債	-	3.4

1,764.1 **1,658.4**

負債總額

2,474.6 **1,923.4**

權益及負債總額

15,137.4 **7,131.7**

阅文集团

非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編制的數據的調節

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七	二零一六
	(人民幣百萬元)	
經營盈利與經調整經營盈利的調節:		
經營盈利	510.8	33.3
加:		
股份酬金	137.4	78.0
被投資公司(收益)淨額 ⁽¹⁾	(158.4)	(33.0)
無形資產攤銷 ⁽²⁾	63.1	83.0
可換股債券(收益)淨額 ⁽³⁾	-	(92.2)
一次性上市開支	45.5	-
減值撥備 ⁽⁴⁾	156.3	49.0
經調整經營盈利	754.7	118.1

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七	二零一六
	(人民幣百萬元)	
經營盈利與 EBITDA 及經調整 EBITDA 的調節:		
經營盈利	510.8	33.3
加:		
其他(收益)淨額	(110.7)	(133.9)
物業、設備及器材的折舊	22.3	14.5
無形資產攤銷	154.0	192.5
EBITDA	576.4	106.4
加:		
股份酬金	137.4	78.0
一次性上市開支	45.5	-
經調整 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
	(人民幣百萬元)	
年內盈利與經調整年內盈利的調節:		
年內盈利	562.7	30.4
加:		
股份酬金	137.4	78.0
被投資公司(收益)淨額 ⁽¹⁾	(158.4)	(42.2)
無形資產攤銷 ⁽²⁾	63.1	83.0
可換股債券(收益)淨額 ⁽³⁾	-	(92.2)

減值撥備 ⁽⁴⁾	156.3	49.0
一次性上市開支	45.5	-
首次公開發售認購按金的利息收入	(55.6)	-
稅務影響	(21.0)	(24.9)
經調整年內盈利	730.0	81.1

截至十二月三十一日止年度

二零一七

二零一六

(人民幣百萬元)

本公司權益持有人應佔盈利與經調整本公司權益持有人應佔盈利的調節:

本公司權益持有人應佔盈利	556.1	36.7
加:		
股份酬金	137.4	78.0
被投資公司(收益)淨額 ⁽¹⁾	(158.4)	(42.2)
無形資產攤銷 ⁽²⁾	63.1	83.0
可換股債券(收益)淨額 ⁽³⁾	-	(92.2)
減值撥備 ⁽⁴⁾	156.3	49.0
一次性上市開支	45.5	-
首次公開發售認購按金的利息收入	(55.6)	-
稅務影響	(21.0)	(24.9)
歸屬於非控制性權益的損益影響	(1.6)	(2.1)
經調整本公司權益持有人應佔盈利	721.8	85.3

注:

- (1) 包括於聯營公司的可贖回股份的投資的公允價值變動收益、攤薄收益、出售被投資公司的收益。
- (2) 指收購產生的無形資產攤銷。
- (3) 包括贖回可換股債券的收益。
- (4) 包括無形資產的減值準備。