



2023 奥比岛 商业分析

山东大学（威海） | 完形填空全不队 | 2023.01.01

奥比岛

奥比岛手游是一个承载了3亿小奥比回忆、快乐和梦想的神奇世界。你将成为小岛主人，建造你的梦想国度，还能举办派对、结识朋友，享受温暖欢快的社区氛围。

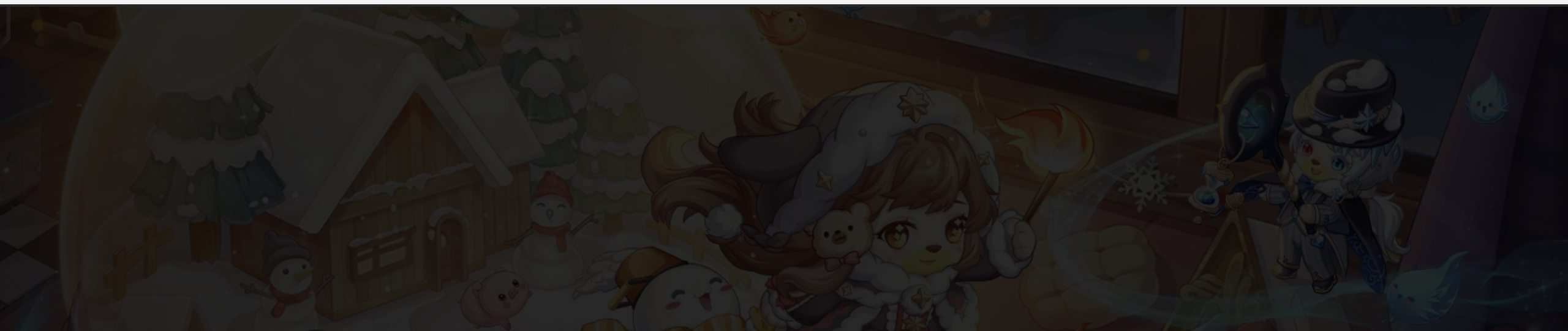


CONTENTS

目录



团队SWOT分析 游戏/用户描述 运营财务分析 盈利和可持续
(盈利点分析)

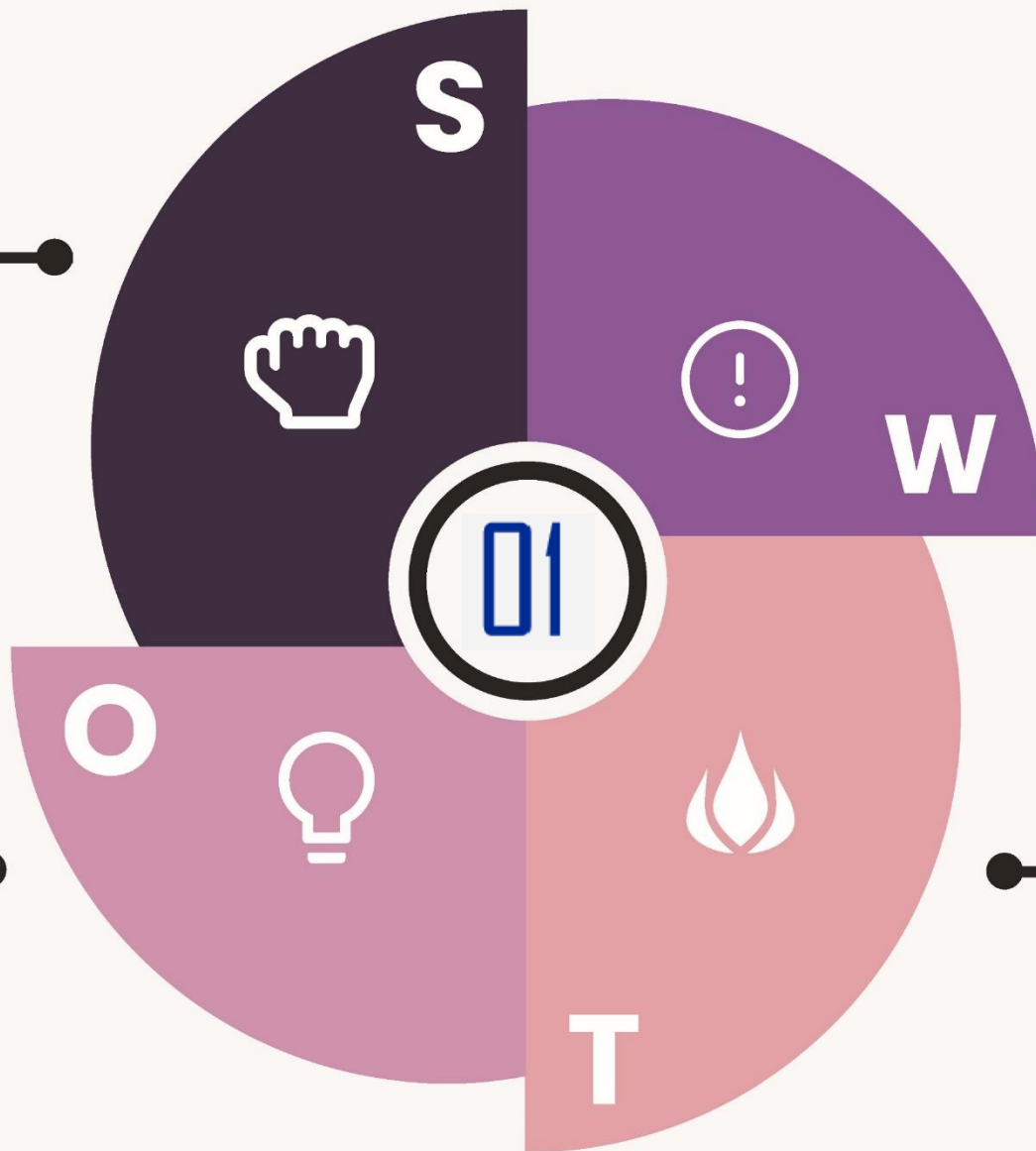


Strengths

来自同一所学校山东大学（威海）
团队4人中3人有经济学基础
队员能力突出，责任心强
都担任过班级干部且都获得过国家级奖项
踏实肯干 性格随和 团队内氛围活跃

Opportunities

丰富简历 增长知识和经验 有机会获奖
倒逼学习相关技能 拓宽眼界
收获友谊



Weaknesses

商赛小白，缺乏经验，
COVID下队员健康情况不佳，线上比赛缺少线下一对一沟通，存在沟通不足，缺少专业分析能力

Threats

与期末复习撞车 大部分队员同时参加多个比赛，时间安排紧，任务重

CONTENTS



录

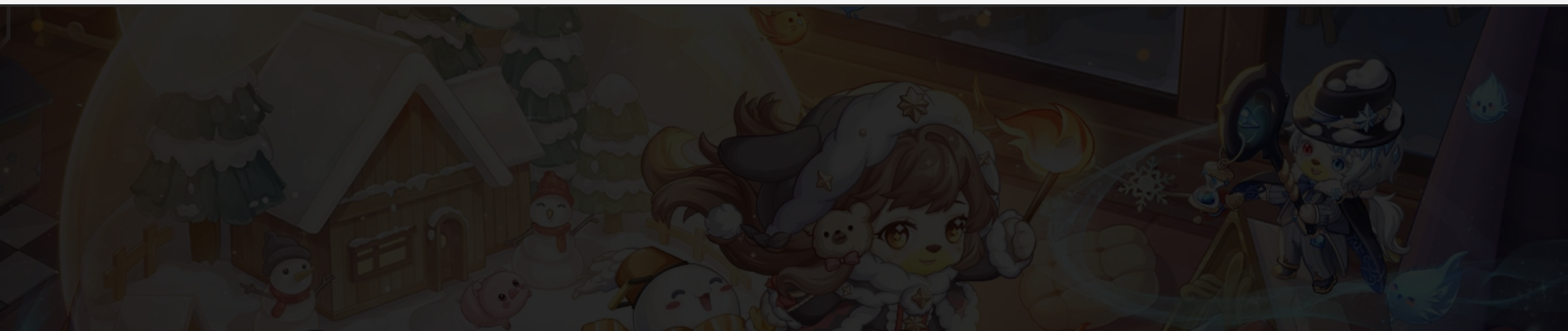
01

02

03

04

团队SWOT分析 游戏/用户描述 运营财务分析 盈利和可持续
(盈利点分析)



奥比岛



《奥比岛：梦想国度》是广州天梯网络科技有限公司旗下一款超萌治愈的社区养成手游，该作2022年7月12日正式上线。手游改编自同名页游《奥比岛》，在游戏里的小岛上，玩家可以与好朋友聊天，给好朋友发送贺卡，与好朋友一起玩各种各样的好玩的游戏，一起参加各种主题活动。



手游保留了页游大量经典场景、角色，融入 MMO 元素，打造多样化社交属性，提升用户粘性。该手游邀请少儿频道主持人董浩、“金龟子”刘纯燕作为游戏代言人并演唱公测主题曲《种愿望》，宣传 IP。2022 半年报显示，该手游上线前全平台预约用户数量超千万，开放预下载后连续 3 天登顶 App Store 免费榜总榜第一。

02 游戏/用户描述——游戏描述



手游类型：MMO社区休闲模拟

美术风格：2D细腻可爱

核心玩法：模拟经营+外围玩法（小游戏、装扮、副本、派对等）

研发商：百奥家庭互动

发行商：雷霆游戏

页游上线时间：2008年

页游注册用户规模：3亿



02 游戏/用户描述——游戏描述



奥比岛主要付费思路为抽奖，主要付费点均为装备和家具。



游戏的一大特色就是图鉴。游戏内通过图鉴套的方式让玩家进行收集。鼓励大R玩家进行抽取他们想要的整套家具和套装。



升级型成长线

游戏的很多成长线都通过等级的方式环环相扣，旨在让玩家多维度发展。游戏将困难都层层拆散，且在难度和资源要求数量上做到非常合理，既不会难到让玩家望而却步又有一定挑战性。



内容易上手

《奥比岛》的前期内容上手做的相当扁平，仿佛进入游乐园一样：玩家在前期的肝度轻度、氪金点也比较少，玩家前期的游玩体验会非常轻松，包括岛基建，以及游玩的系统 and 体验，主要玩法基本都比较社交属性，玩家几乎能快速解锁并体会到游戏的绝大多数体验内容。

FOR ITS FUTURE,WE HOPE:

多开放免费活动 没玩过，不了解

如果出现一些多年前电脑版的游戏界面的话或许会去尝试玩手游。

不要用脚写剧情！还我星纳！ 感觉游戏画面有点太小孩了 扩展更多小游戏。降低氪金度

。。 套装多点 没下 整挺好 我爱奥比岛 没啥建议 把小耶删了
更多免费的活动 多开放免费的活动 不错 一坨答辩 建议按照老版本回溯，慢慢更
没玩过啊啊啊啊 增大自由度 没有下载 多免费一点 不知道，没下过
免费一下吧 尽可能与网页版贴合 让我少氪金 多开放点活动类型，有点没意思

加油 玩法和以前都不一样了，可以跟进以前的模式

抽奖融入了材料，会出很多垃圾物品，玩家根本不需要，会打击玩家抽奖的动力。

缺乏很长的数值成长线供玩家去升级和培养，后期所需资源较多。



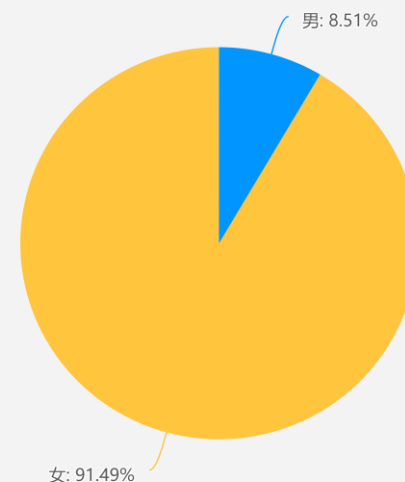
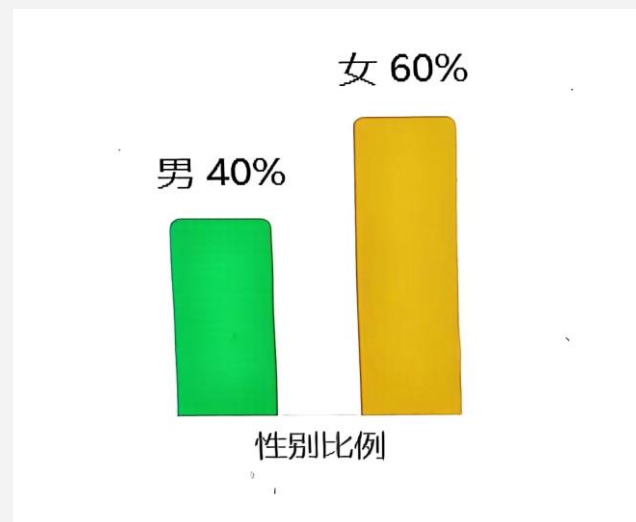
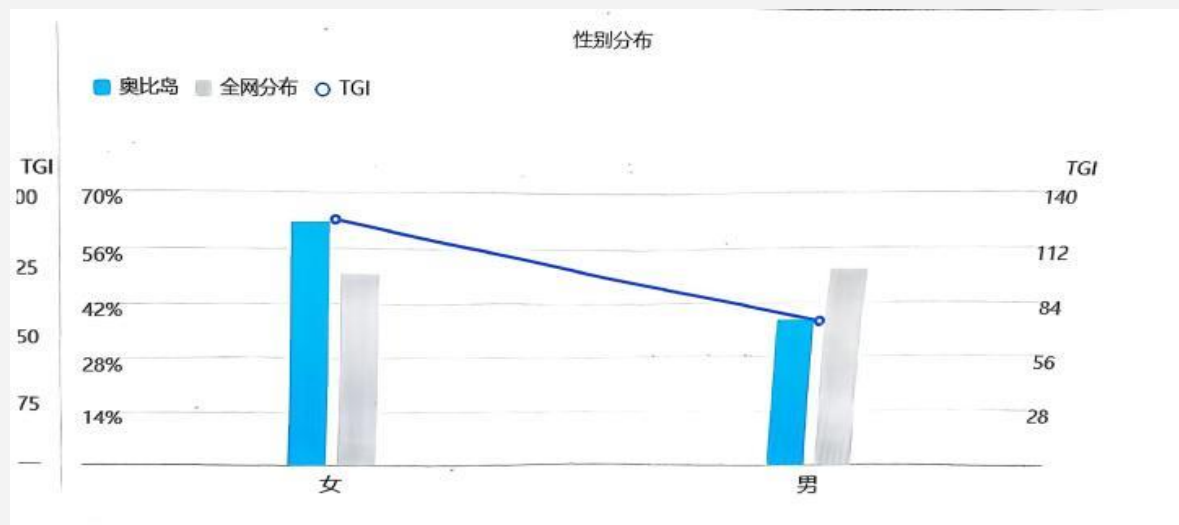
游戏类型局限

因为玩家的主观代入就是角色本身，并且游戏的体验乐趣都在自娱自乐，以及自己家园的一亩三分地，更多都是为了表现上的提升，装饰没有提供对游戏和玩家成长有本质的提升和辅助，纯属自娱自乐，所以奥比岛主打社交能够为玩家的发展提供展示的平台，但依然弥补不了表现到了后期吸引不足，成长达到瓶颈的情况。

02 游戏/用户分析——用户分析



用户描述---用户性别

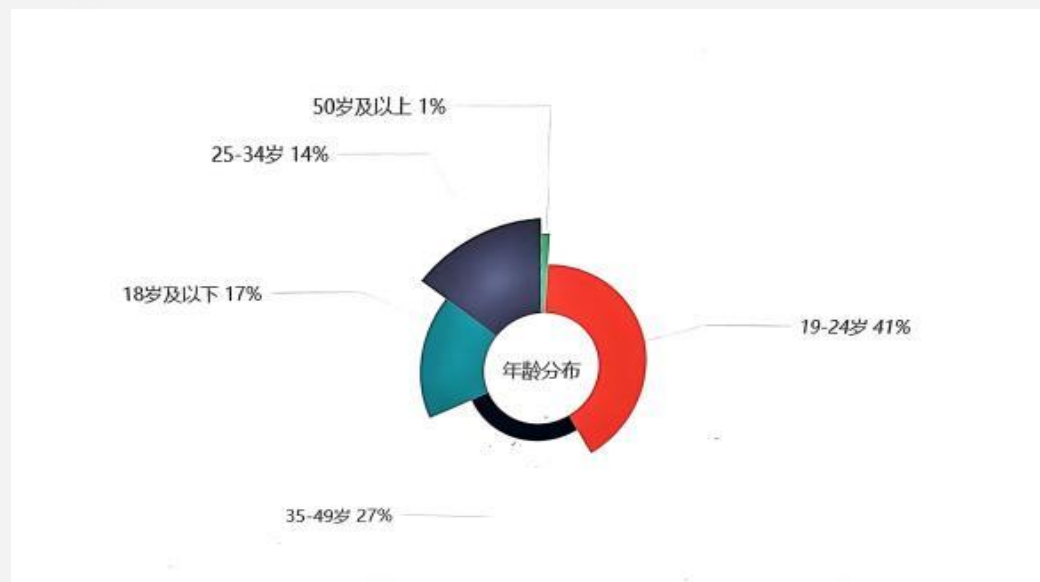
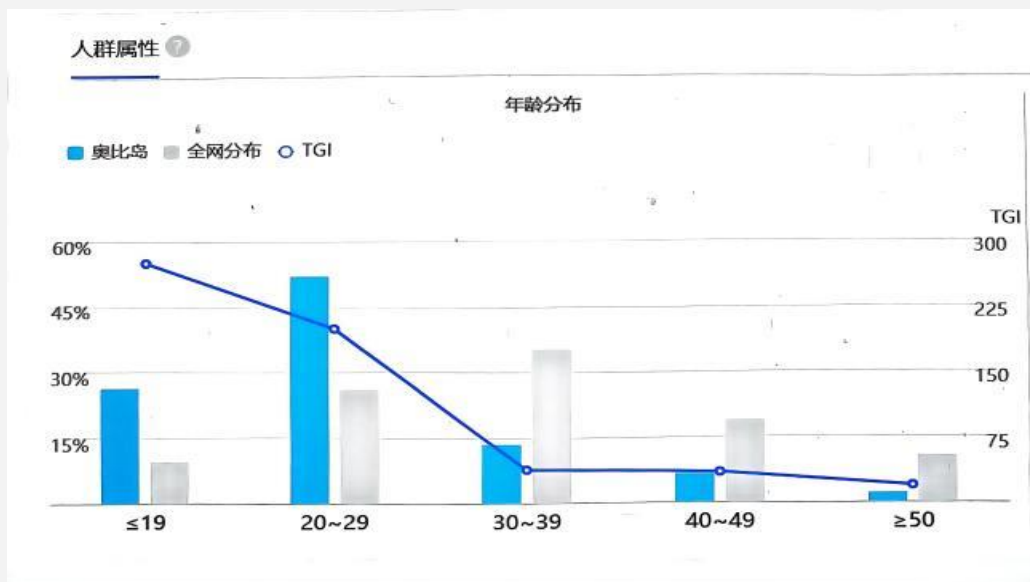


女生比例高于男生---表明休闲社区模拟型游戏更受女生的欢迎

从女生到男生TGI指数呈下降趋势---说明不同性别用户对奥比岛关注的差异情况

数据来源（从左至右）：百度指数，360趋势，调查问卷

用户描述---用户年龄

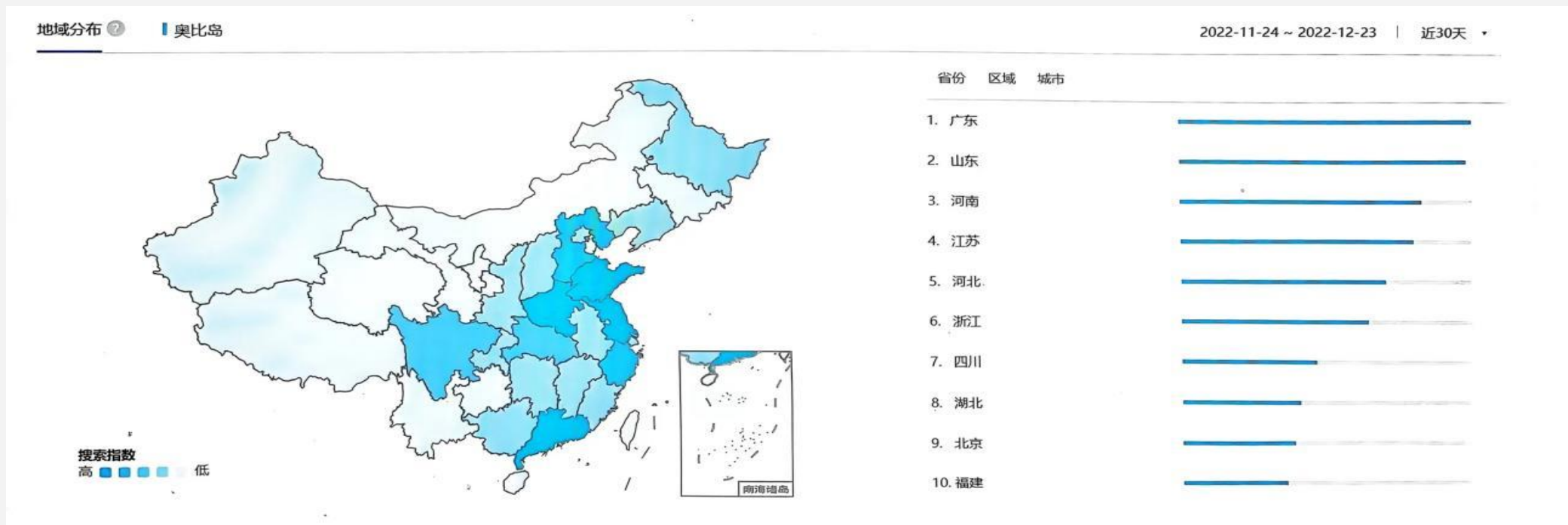


19-25岁之间占比最多---年轻人使用较多（大学生及初入社会人数更多），用户结构低龄化
18岁以下及35--45岁占一定比例---奥比岛的服务范围广泛，能够吸引多元化的用户
50岁及以上占比极少---中老年人对奥比岛的了解、接触较少

02 游戏/用户分析——用户分析



用户地域分布



广东占比最大，沿海地区分布广泛---沿海地区经济发达，居民收入较充足，消费能力强；对新事物的接受能力强，有兴趣深入了解

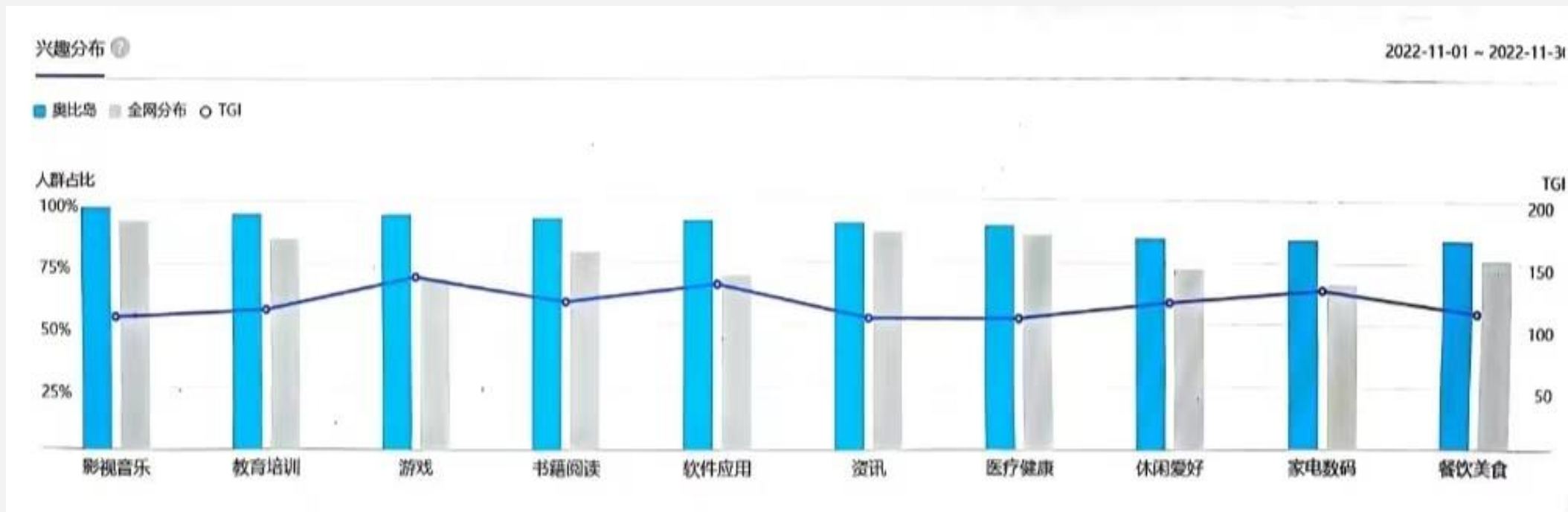
山东占比较大，人口大省用户较多---省份人数多，为奥比岛提供了充足可靠的消费者基础

数据来源：百度指数

02 游戏/用户分析——用户分析



用户兴趣分布



各领域分布比例较为平均---表明消费者涉猎范围广，消费能力日益成熟
影视音乐占比最高---人们更加注重精神上的提升，重视放松身心、劳逸结合

数据来源：百度指数

■	_____
■	_____
■	_____

数据来源：百度指数

02 游戏/用户分析——用户分析



用户付费点及付费内容

奥比岛的主要消费思路是抽奖，主要消费点是装备和家具。游戏内通过图鉴套的方式让玩家进行收集，一方面鼓励玩家们抽取他们想要的整套家具和衣服套装，另一方面也增加了游戏本身的趣味性，让玩家真正愿意在里面花钱，给予玩家较大的信心。

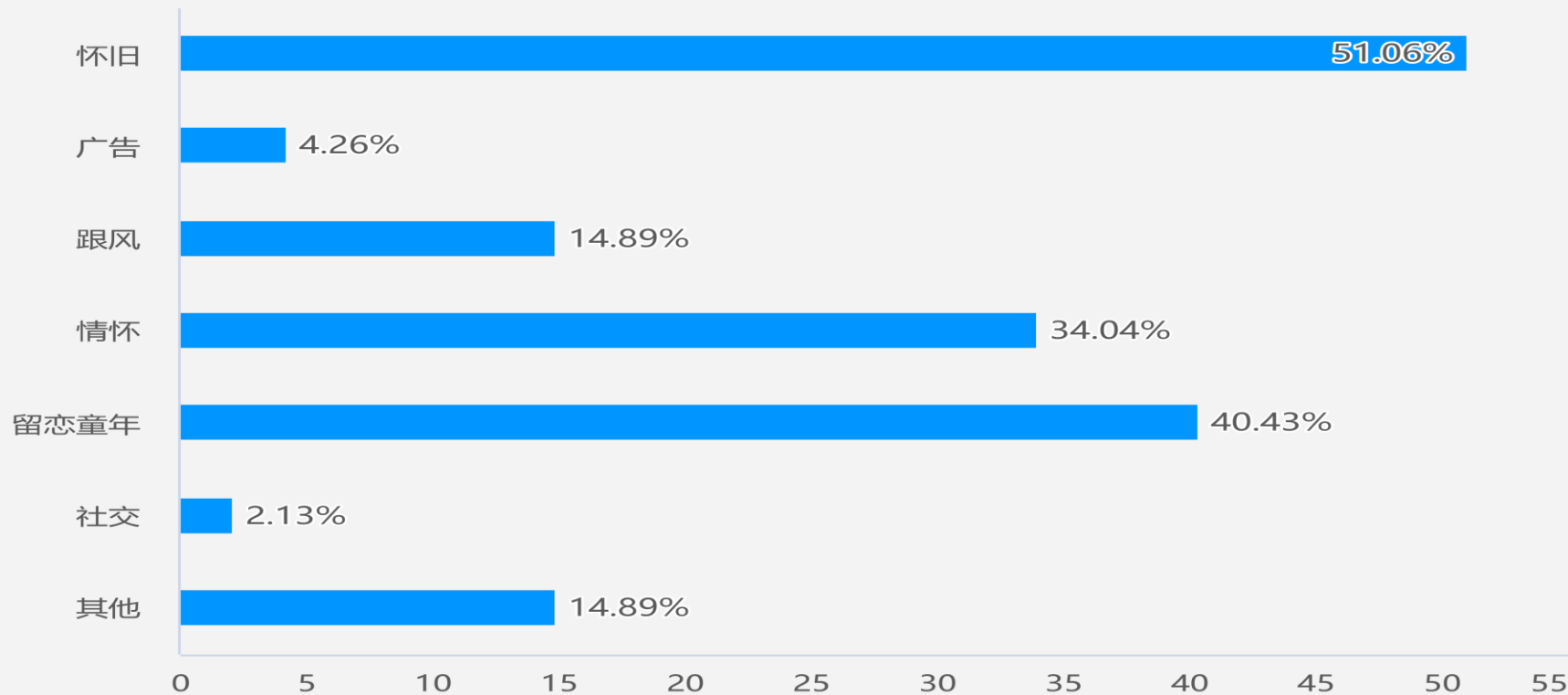


图片来源：游戏内部

02 游戏/用户分析——用户分析



用户下载奥比岛手游的原因



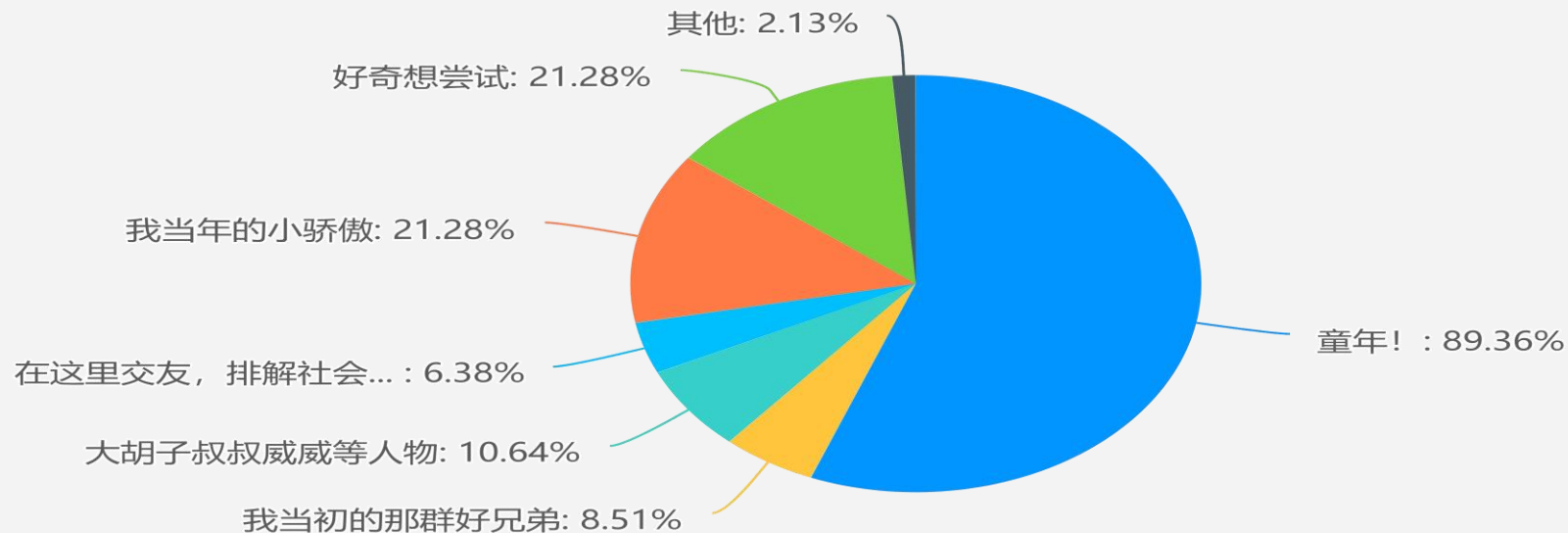
大部分用户最先接触的是奥比岛页游，随着手游的出现和发展，曾经的那部分老玩家由于怀旧、对童年的怀念、心中的情怀下载手游，继续体验在游戏中收获的快乐

数据来源：完形填空全不队调查问卷

02 游戏/用户分析——用户分析



提到奥比岛时用户的感受



大部分用户都认为奥比岛承载了童年的美好回忆，是自己一手打造的小世界，是自己可以引以为傲的成就感。这也照应了上面介绍的下载奥比岛的原因，大部分用户心底都有着对童年的留恋和热爱

CONTENTS



录

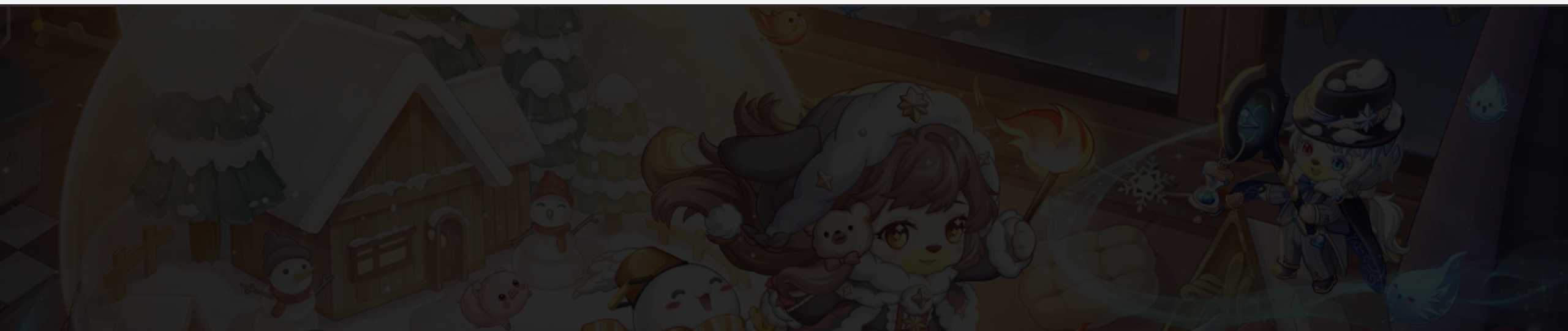
01

02

03

04

团队SWOT分析 游戏/用户描述 运营财务分析 盈利和可持续
(盈利点分析)



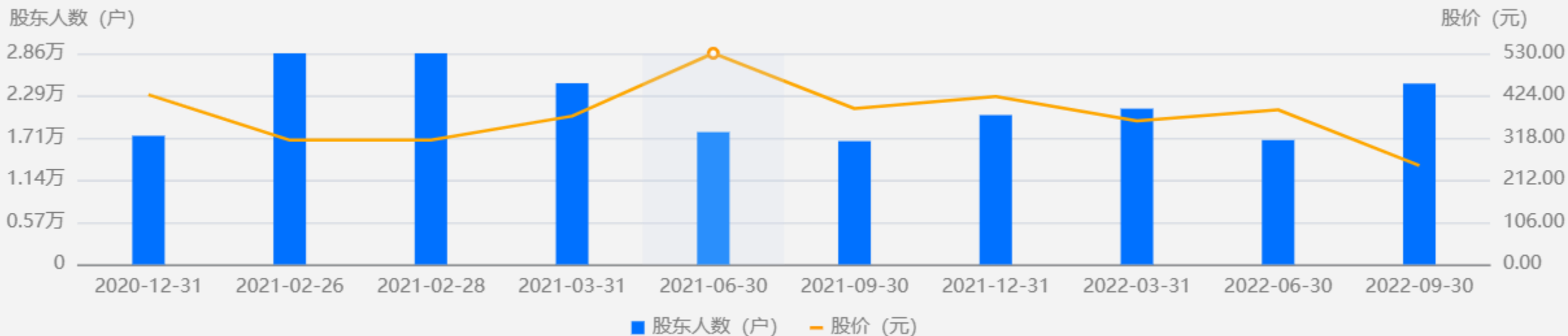


公司基本情况(人民币)					
项目	2020	2021	2022E	2023E	2024E
营业收入(百万元)	2,742	4,619	5,460	6,340	7,228
营业收入增长率	26.35%	68.44%	18.21%	16.12%	14.00%
归母净利润(百万元)	1,046	1,468	1,680	1,999	2,305
归母净利润增长率	29.32%	40.34%	14.38%	19.02%	15.31%
摊薄每股收益(元)	14.561	20.434	23.373	27.819	32.077
每股经营性现金流净额	21.43	33.38	23.37	36.39	41.56
ROE(归属母公司)(摊薄)	27.52%	32.06%	33.59%	33.32%	35.06%
P/E	29.26	20.64	15.18	12.75	11.06
P/B	8.05	6.62	5.10	4.25	3.88

来源:公司年报、国金证券研究所

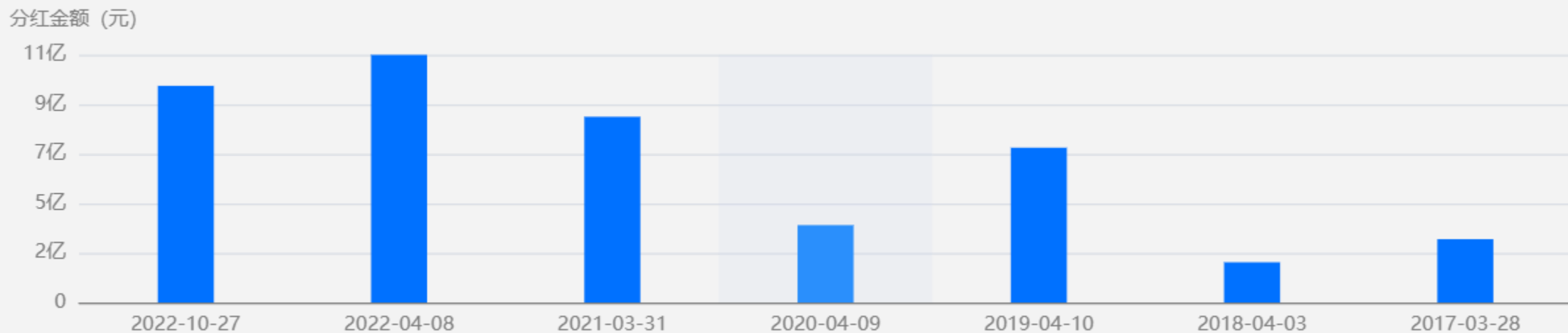


股东人数



数据来源：九方智投

分红情况



数据来源：九方智投



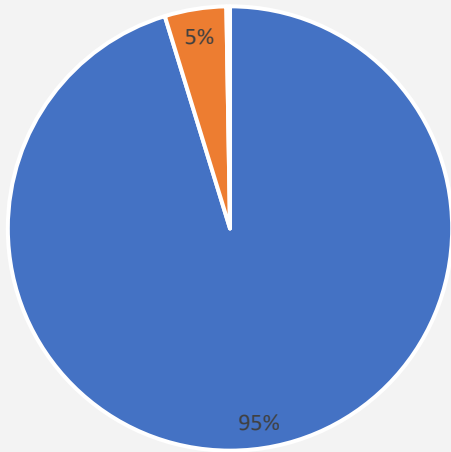
对比周期：2022年第三季报

	总收入	净利润	市盈率(动)	市净率
吉比特	38.3亿	13.2亿	18.28	5.15
游戏1Ⅱ(平均)	20.0亿	6.30亿	8.81	8.86
行业排名	5/32	3/32	12/32	8/32

数据来源：九方智投



主营构成分析



■ 境内 ■ 境外 (含港澳台) ■ 其他业务

分类	业务名称	营业收入(元)	收入比例	营业成本(元)	成本比例	利润比例	毛利率
按地区	境内	23.91亿	95.25%	—	0.00%	0.00%	0.00%
	境外 (含港澳台)	1.13亿	4.48%	—	0.00%	0.00%	0.00%
	其他业务	656.70万	0.26%	—	0.00%	0.00%	0.00%

数据来源：九方智投



股本结构



■ 已上市流通A股 ■ 已上市流通B股 ■ 境外上市流通股 ■ 其它已流通股份

类型	数量	比例
未流通股份		
流通受限股份		
已流通股份	7186.65万	100.00%
合计	7186.65万	100.00%

类型	数量	比例
已上市流通A股	7186.65万	100.00%
已上市流通B股		
境外上市流通股		
其它已流通股份		
流通股份合计	7186.65万	100.00%

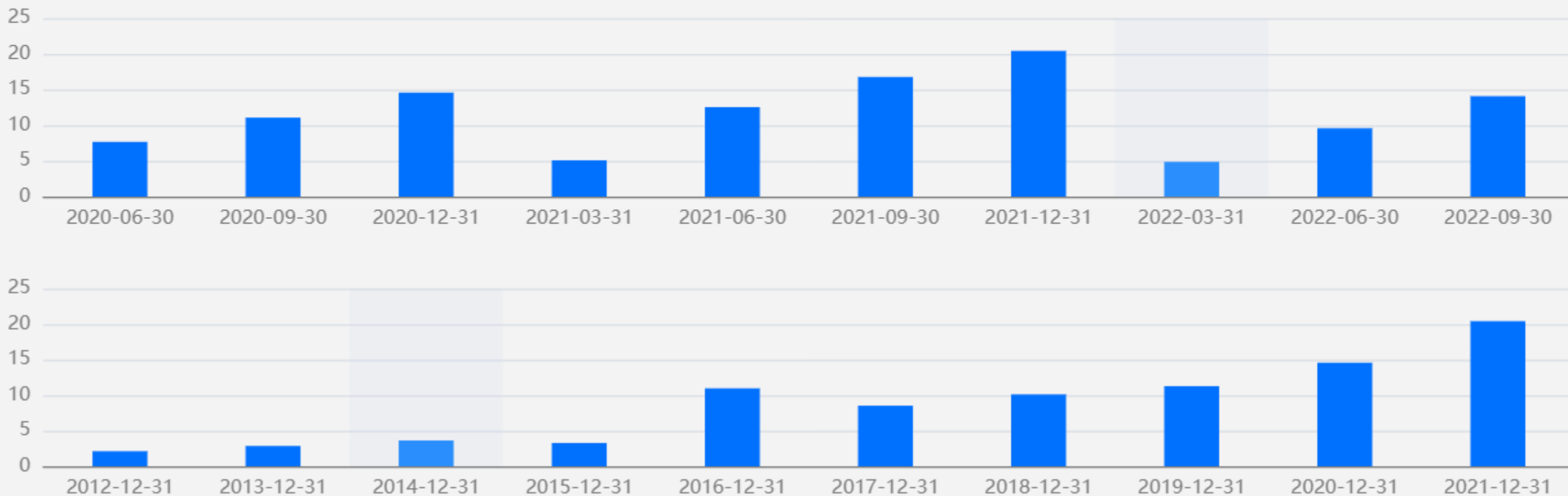


股本结构

日期	总股本	流通受限股份	国有法人持股	其他内资持股	境内自然人持股	境外自然人持股	已流通股份	已上市流通A股	变动原因
2022/9/30	7186.65万	—	—	0	0	—	7186.65万	7186.65万	股权激励方案实施
2022/6/30	7186.63万	—	—	0	0	—	7186.63万	7186.63万	股权激励方案实施
2022/3/31	7186.61万	—	—	0	0	—	7186.61万	7186.61万	股权激励方案实施
2021/12/31	7186.48万	—	—	0	0	—	7186.48万	7186.48万	股权激励方案实施
2021/6/30	7186.46万	—	—	0	0	—	7186.46万	7186.46万	—
2020/12/31	7186.46万	—	—	0	0	—	7186.46万	7186.46万	—
2020/6/30	7186.46万	—	—	0	0	—	7186.46万	7186.46万	—
2020/4/17	7186.46万	—	—	0	0	—	7186.46万	7186.46万	股权激励限售流通
2020/3/6	7186.46万	22.43万	—	22.43万	22.43万	—	7164.03万	7164.03万	股份回购
2020/1/6	7188.22万	24.20万	—	24.20万	24.20万	—	7164.03万	7164.03万	发行前股份限售流通

数据来源：九方智投

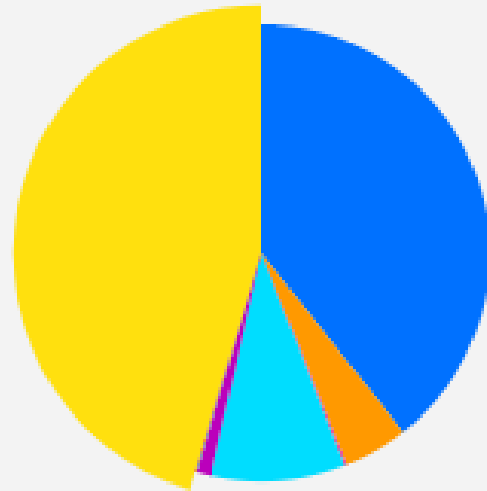
基本每股收益



数据来源：九方智投



指标2021-06-30	金额	占比
总资产	72.42亿	100%
流动资产	42.26亿	58.35%
● 货币资金	28.48亿	39.33%
● 应收账款	3.28亿	4.53%
● 存货		
● 预付账款	1276.08万	0.18%
非流动资产	30.16亿	41.65%
● 固定资产	6.88亿	9.50%
● 无形资产	7049.37万	0.97%
● 长期待摊费用	909.09万	0.13%
● 商誉	380.83万	0.05%

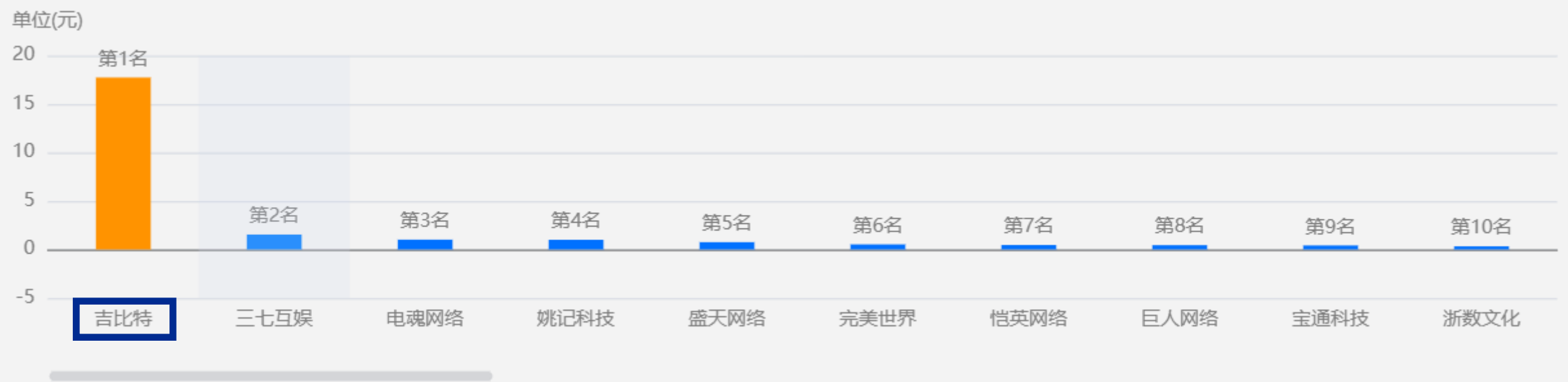




指标 2021-06-30	金额	占比
总负债金额	21.84亿	100%
流动负债	20.79亿	95.23%
非流动负债	1.04亿	4.77%



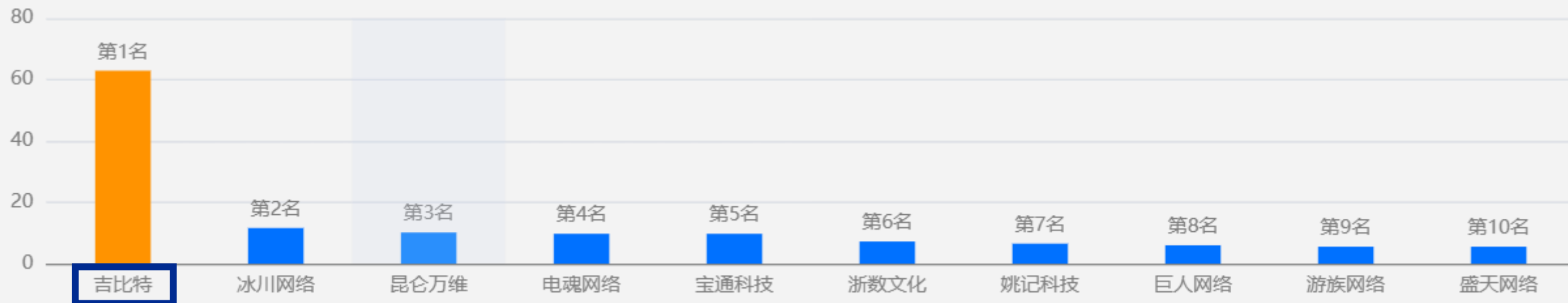
每股收益



数据来源：九方智投

每股净资产

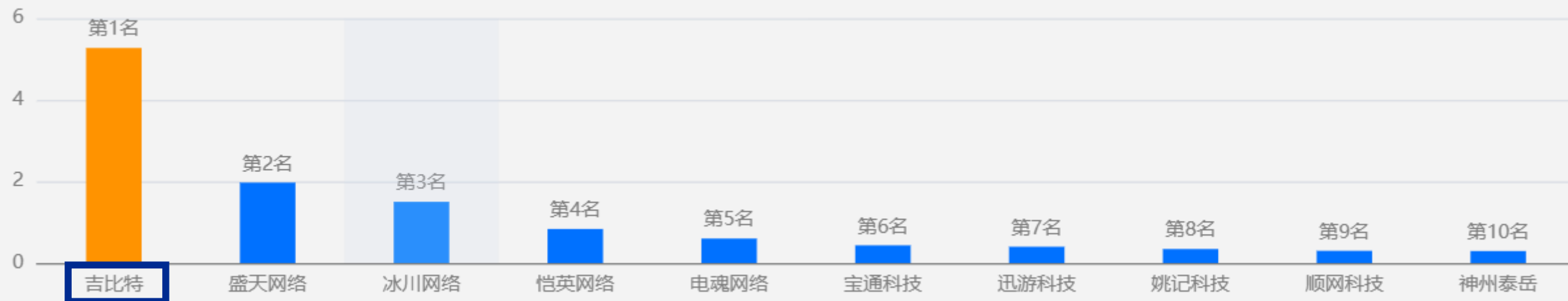
单位(元)



数据来源：九方智投

每股每股现金流量净额

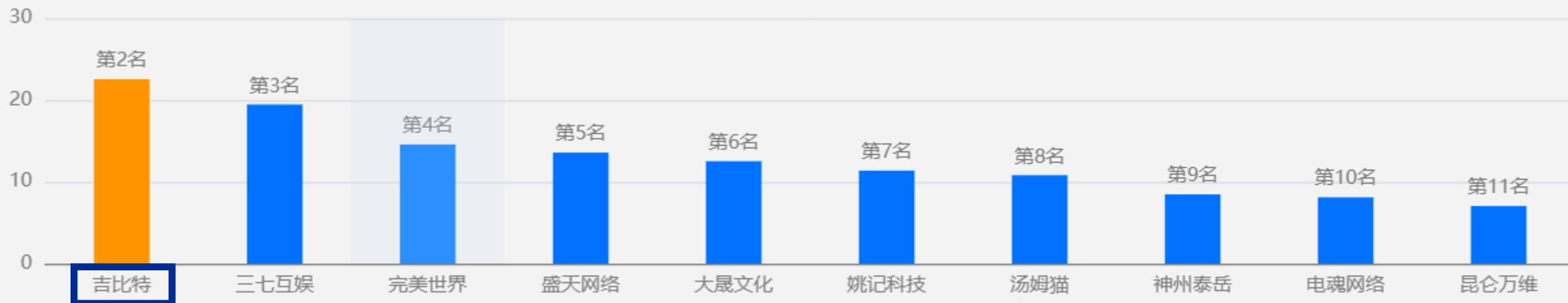
单位(元)



数据来源：九方智投

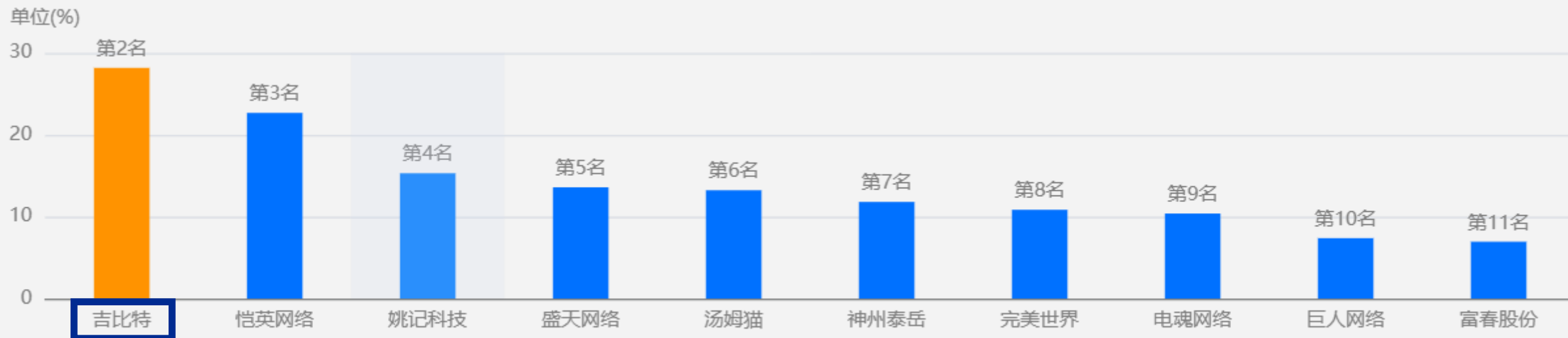
净资产收益率

单位(%)



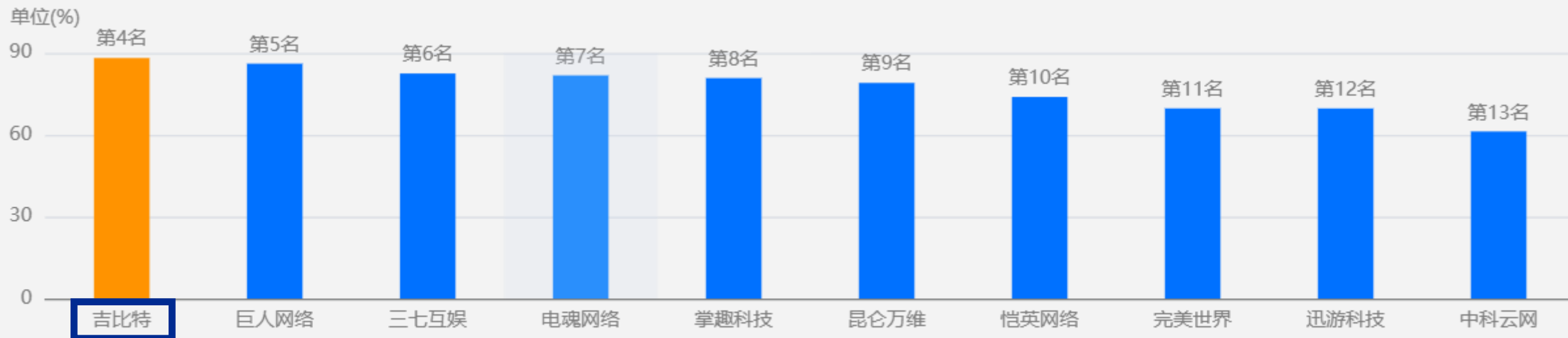
数据来源：九方智投

净资产收益率TTM



数据来源：九方智投

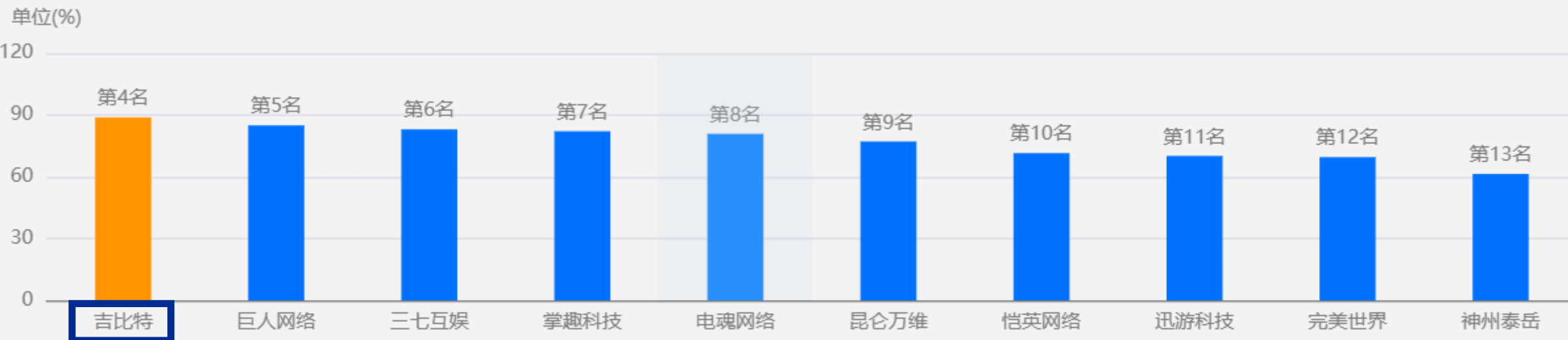
销售毛利率



数据来源：九方智投



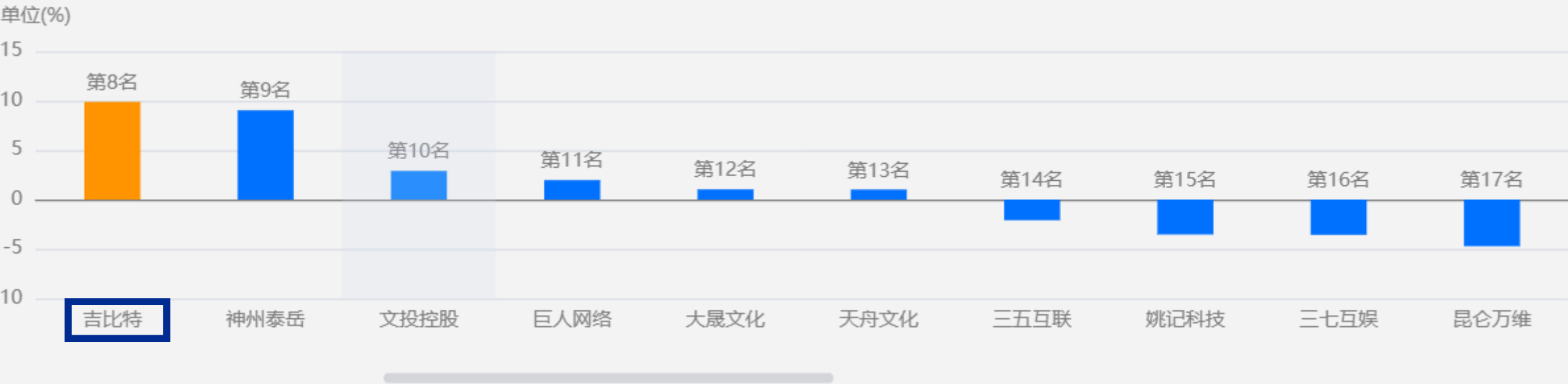
销售毛利率TTM



数据来源：九方智投



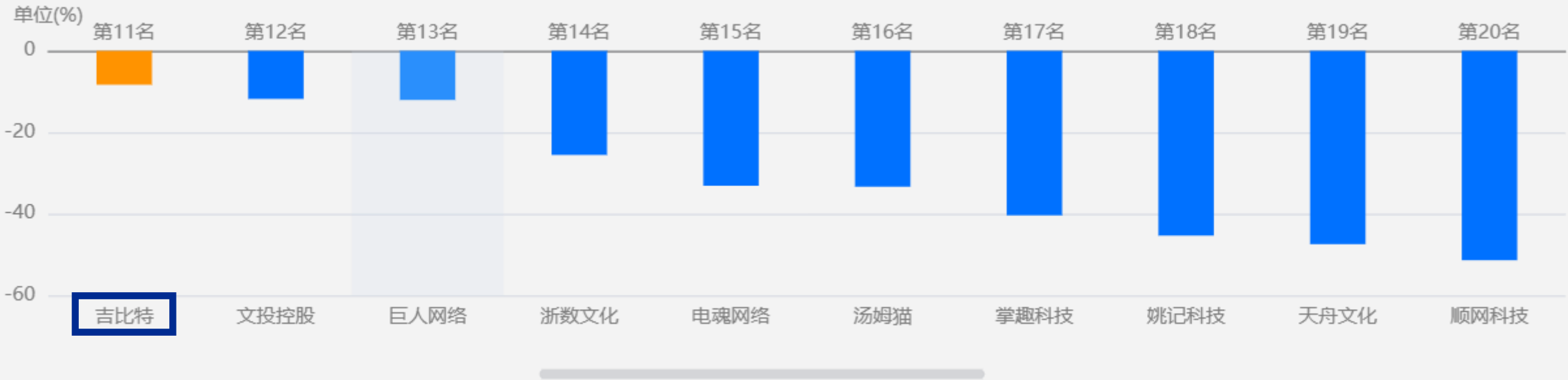
营业收入同比增长



数据来源：九方智投

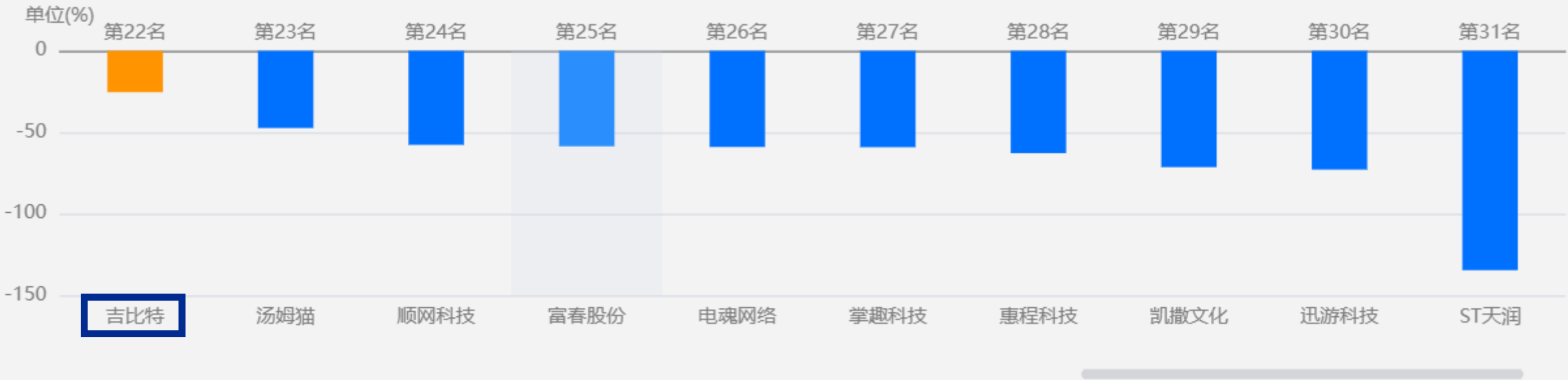


净利润同比增长



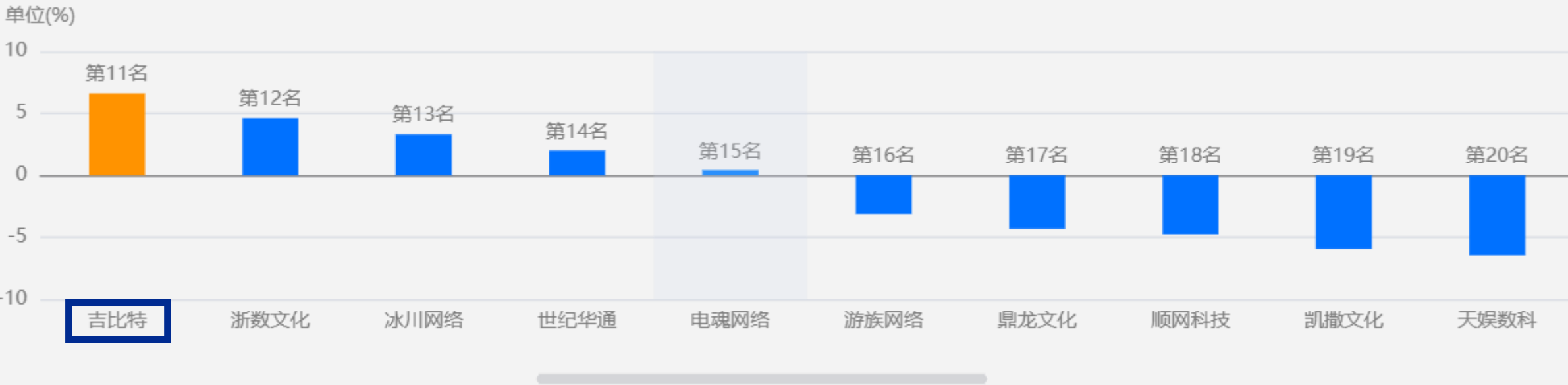


每股现金流同比增长





净资产同比增长



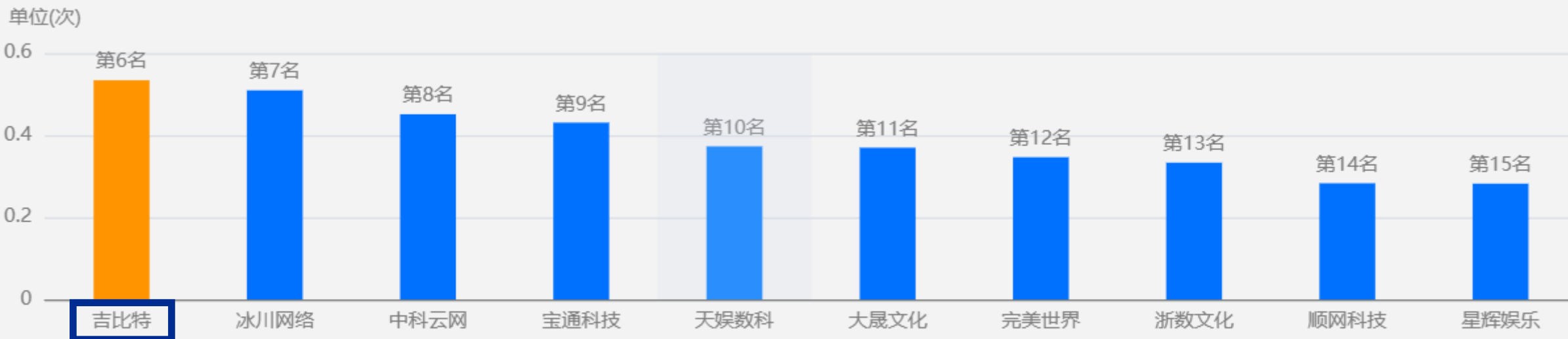


应收账款周转率



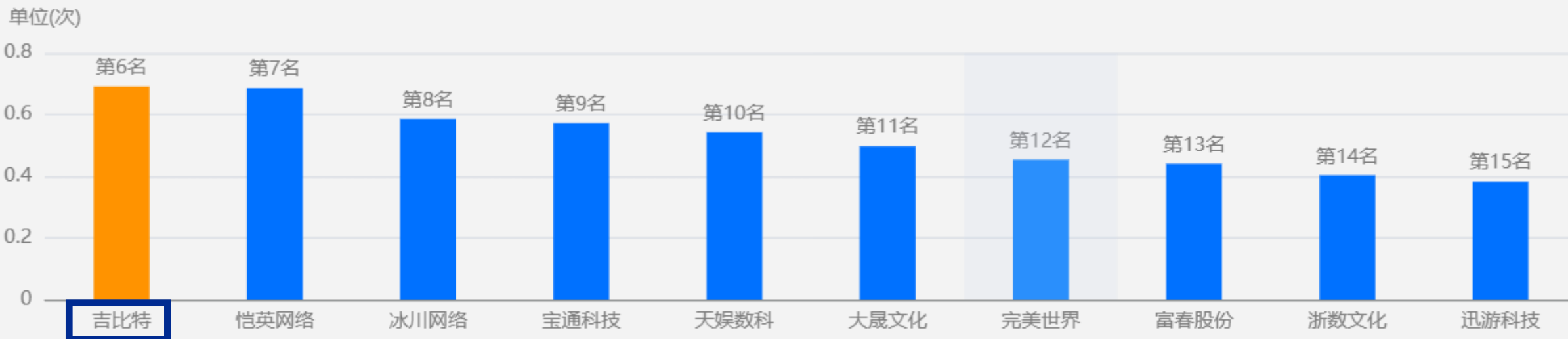
数据来源：九方智投

总资产周转率



数据来源：九方智投

总资产周转率_TTM



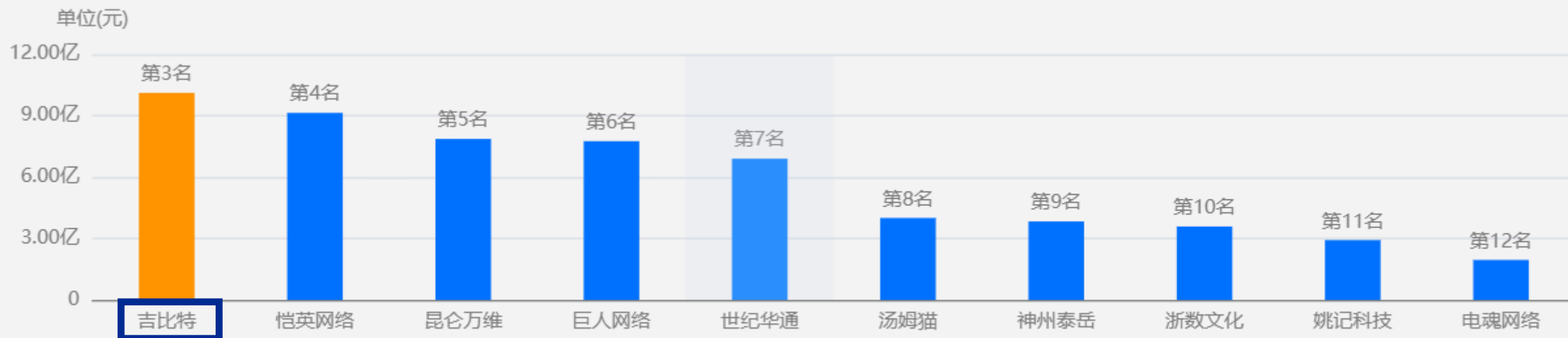
数据来源：九方智投



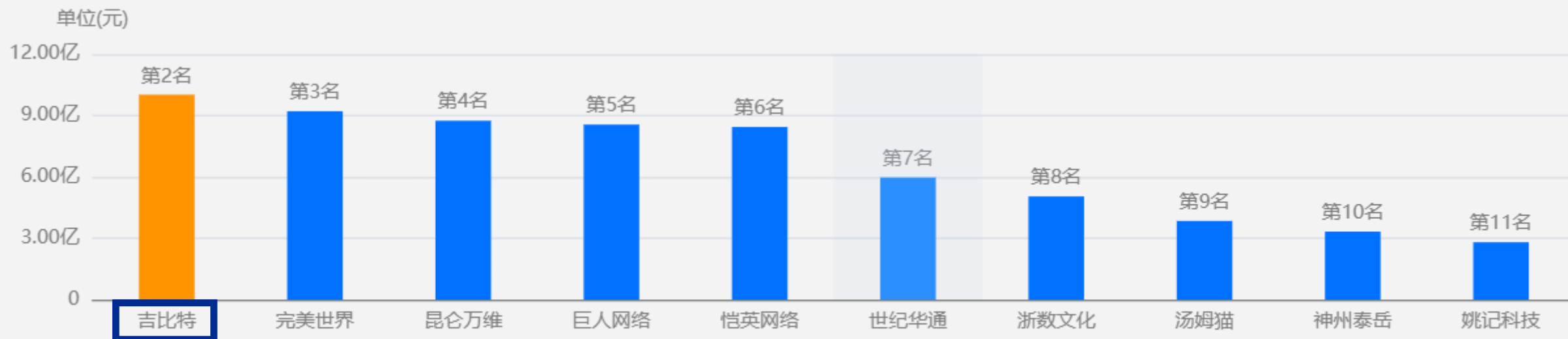
应付账款周转率



净利润

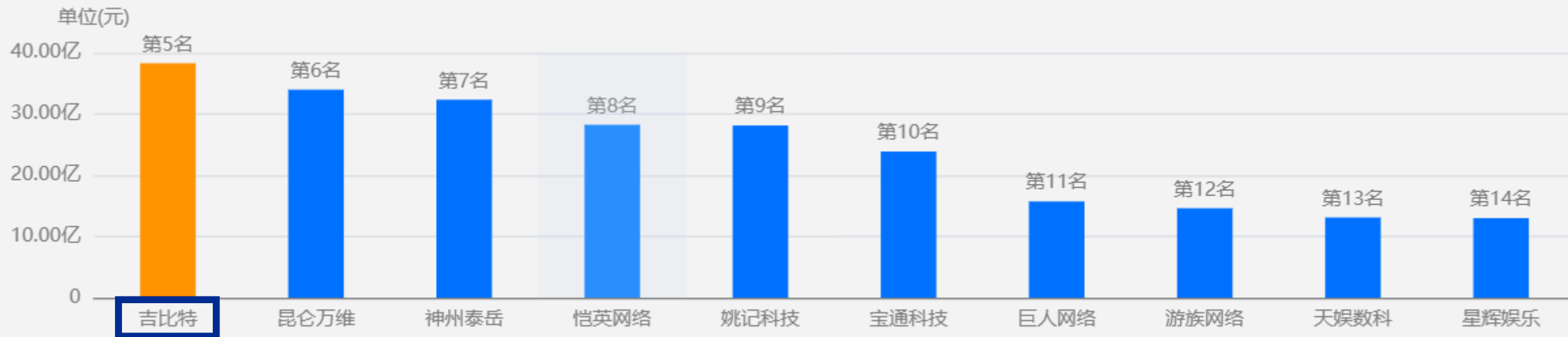


扣非净利润



数据来源：九方智投

营业总收入



数据来源：九方智投

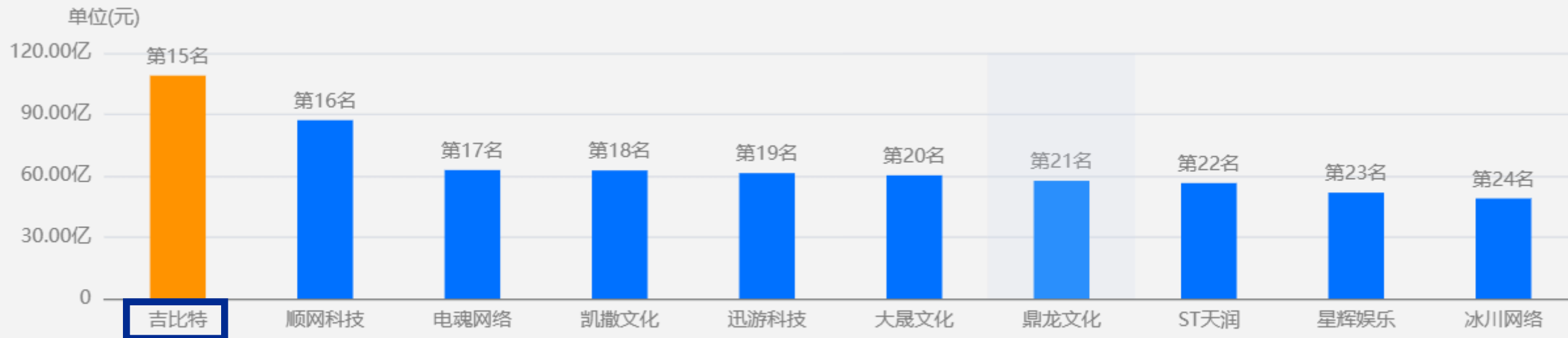


总市值





流通市值



数据来源：九方智投

- 吉比特的资产总计一直保持增长态势，但2022年上半年的增长速度比上一期有所下降。/2022年上半年的资产总计为669,185.83万元，比2021年上半年增长9.80%，低于2021年上半年32.71%的增长速度。
- 2022年前三期吉比特的负债总计一直保持增长态势，但2022年上半年的增长速度比上一期有所下降。2022年上半年的负债总计为203,887.07万元，比2021年上半年增长15.30%，低于2021年上半年85.56%的增长速度。
- 2022年前三期吉比特的营业收入一直保持增长态势，但2022年上半年的增长速度比上一期有所下降。2022年上半年的营业收入为251,055.4万元，比2021年上半年增长5.17%，低于2021年上半年69.41%的增长速度。
- 吉比特2022年上半年净利润为89,405.82万元，比2021年上半年有较大幅度的下降，下降15.06%。而2021年上半年企业净利润比2020年上半年增长45.72%。从这三期情况看，企业净利润并不稳定。

CONTENTS



录

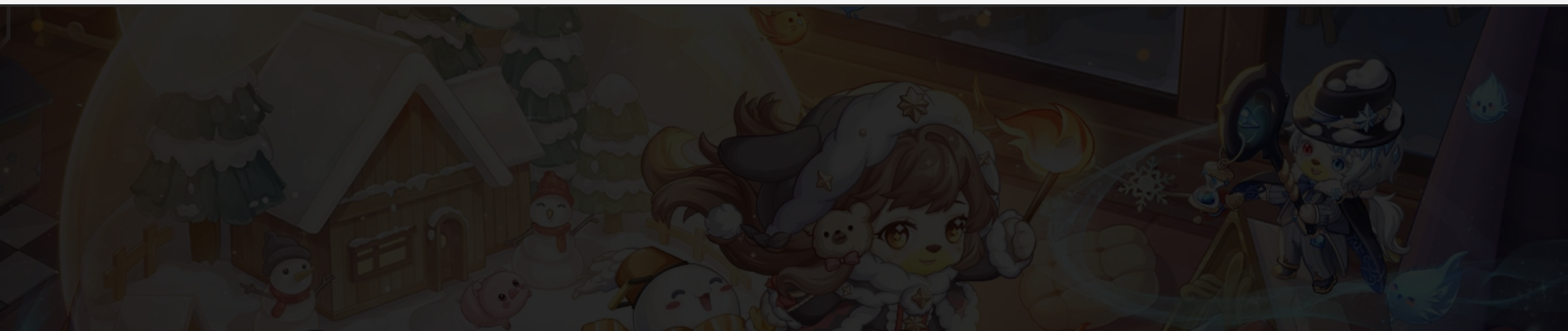
01

02

03

04

团队SWOT分析 游戏/用户描述 运营财务分析 盈利和可持续
(盈利点分析)



截至 2022-12-23，6 个月以内对此公司的 2022 年度业绩作出预测的机构共有 39 家；
预测 2022 年，每股收益 19.60 元 较去年同比增长 -4.06%，净利润 13.99 亿元，较去年同比增长 -4.71%。





•预测年报每股收益

年度	预测机构数	最小值 (元)	最大值 (元)	均值 (元)
2022	29	12.39亿	16.09亿	13.93亿
2023	28	14.32亿	18.22亿	16.90亿
2024	27	17.41亿	21.74亿	19.71亿

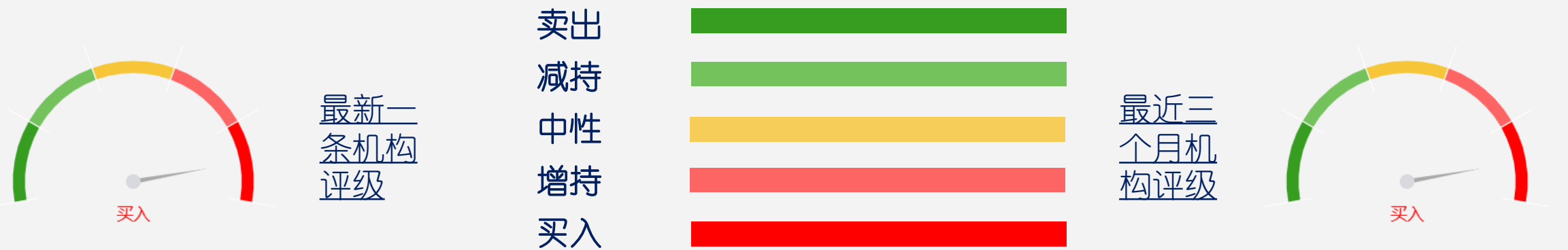
•预测年报净利润

年度	预测机构数	最小值 (元)	最大值 (元)	均值 (元)
2022	35	17.24	22.39	19.56
2023	35	19.92	27.56	23.50
2024	29	24.22	32.69	27.57

数据来源：九方智投

预测指标	2019（实际值）	2020（实际值）	2021（实际值）	预测2022（平均）	预测2023（平均）	预测2024（平均）
营业收入（元）	21.70亿	27.42亿	46.19亿	51.27亿	59.48亿	67.68亿
营业收入增长率	31.16%	26.35%	68.44%	10.91%	16.31%	13.74%
净利润（元）	8.09亿	10.46亿	14.68亿	13.99亿	16.82亿	19.62亿
净利润增长率	11.93%	29.32%	40.34%	-5.76%	20.49%	16.59%
每股现金流（元）	18.04	21.33	33.65	23.27	31.04	33.73
每股净资产（元）	42.72	52.92	63.73	71.21	85.06	101.8
净资产收益率	28.14%	31.03%	35.97%	26.41%	26.85%	26.18%
市盈率（动态）	24.02%	28.89%	18.86%	14.69%	12.13%	10.17%

数据来源：九方智投



时间段	综合评级	评级分布					
		买入	增持	中性	减持	卖出	总家数
最近1个月内	买入	10	1	0	0	0	11
最近2个月内	买入	29	6	0	0	0	35
最近3个月内	买入	29	6	0	0	0	35
最近6个月内	买入	31	6	0	0	0	37

数据来源：九方智投

04 盈利和可持续



吉比特的毛利率 **88.9%** （毛利极高）

吉比特的净利率 **32.9%** （即便是税后,公司也非常赚钱）

吉比特在游戏盈利上非常成功

吉比特估计盈利持上升趋势



- 研发商百奥手游研发经验丰富，核心玩法轻松休闲；
- 奥比岛页游 IP 受众规模大，消费能力成熟；
- 雷霆游戏爆款发行经验丰富，以《摩尔庄园》为鉴有望再次出圈。
- 《奥比岛》手游对页游的还原度高，吸引大量情怀玩家。



《奥比岛》2D 较为完整地移植页游场景，如奥比广场、淘宝街等经典地图，相较于《摩尔庄园》3D 化，更符合页游玩家审美；小耶、潘潘等经典页游 NPC 在手游中作为主要人物，玩家与其发展亲密关系。针对奥比岛 IP 争议最大的“是否保留主人公熊的形象”，此次手游选择保持页游早期熊型人物，**激发老玩家共鸣。**



下载奥比岛手游的原因



玩奥比岛手游的目的

童年！ 大胡子叔叔威威等人物

童年！ 我当年的小骄傲

童年！ 大胡子叔叔威威等人物
好奇想尝试
其他

童年！ 好奇想尝试

童年！ 我当初的那群好兄弟

童年！ 在这里交友，排解社会压力和孤独感



奥比岛带来的回忆

可能是因为可爱 爷的童年回来了！可能是因为可爱
爷的童年回来了其他
怀念小时候的时光
爷的童年回来了！怀念小时候的时光
单纯因为跟风！可能是因为可爱 单纯因为跟风
怀念小时候的时光！单纯因为跟风



奥比岛充值的理由

皮肤可爱，为自己买单 | 技能炫酷，为喜欢买单

怀念童年，为情怀买单
皮肤可爱，为自己买单

别人有的我也要有

怀念童年，为情怀买单 | 别人有的我也要有

其他

皮肤可爱，为自己买单 | 别人有的我也要有

技能炫酷，为喜欢买单

怀念童年，为情怀买单 | 技能炫酷，为喜欢买单



2023 奥比岛 商业分析

山东大学（威海） | 完形填空全不队 | 2023.01.01

奥比岛

奥比岛手游是一个承载了3亿小奥比回忆、快乐和梦想的神奇世界。你将成为小岛主人，建造你的梦想国度，还能举办派对、结识朋友，享受温暖欢快的社区氛围。



Hello, I'm

郑嘉诚

完形填空全不队一队长



#01基本信息

男 山东 威海

Tel: 19992761017

E-Mail: karcen_zheng@mail.sdu.edu.cn

#02教育背景

2022.09~2027.06 山东大学 国际政治加国际经济与贸易双学位实验班 本科

- 山东大学新生杯比赛
- 亚太赛、MathorCup数学建模比赛、美赛
- 完形填空全不队
- iLove拒绝emo互联网+大赛
- 师从吴贾教授学习劳动经济学相关知识

队长
队长
队长
队长

;) Thanks for your attention

Hello, I'm

郑嘉诚

完形填空全不队一队长

#03 实践经历

2022.10~2022.11 tooth小组 山东大学第一届新生杯 队长

- 主持小组工作，负责小组队员招募和任务分配；
- 负责数据处理、UI设计、小组问卷调查、文献搜索、英文文献翻译、排版和编程工作；
- 联络学院与学校，申报商业计划书；
- 采访威海市立医院口腔科主任，获得一线医生一手资料；
- 小组课题顺利结题并提交商业计划书。

2022.12~2023.01 完形填空全不队 名企挑战赛 队长

- 负责商业书排版和数据处理，定期开展组会，明确任务点；
- 负责团队内工作分配。

2022.12~ iLove拒绝emo 互联网+大赛 队长

- 团队创始人，负责队员招募和寻找指导老师，目前工作都已完成；
- 组织每周组会，每周组内一名成员做心理学相关报告；
- 整理每周组会会议记录，与指导老师沟通，优化后续方案。



;) Thanks for your attention

Hello, I'm

郑嘉诚

完形填空全不队一队长

#04技能&证书

- Tex语法和C语言编程
- Matlab和SPSS
- 雅思7.0
- CET-6
- 熟练使用Office、Adobe全家桶
- 文案撰写，运营个人知乎，目前浏览量30W+



;) Thanks for your attention

1、个人基本信息

姓名：张馨元 出生年月：2004-11
电话：15993169379 学校：山东大学(威海)
邮箱：15993169379@139.com 学院专业：商学院经济学类



2、学校经历

(1).第一届新生杯挑战赛2022.10-2022.11 主要负责资料收集总结

大量搜集数据信息，发布调查问卷及时获取信息，增加数据真实性

搜集文献资料及相关图片、数据分析，增强说服力

与队友一起书写商业计划书

(2).参与城市书房、海洋保护等志愿服务活动和社会实践活 2022.10--

2022.12 主要负责组织安排

3、职业技能

文案策划撰写
视频剪辑
熟练掌握office软件

4、兴趣爱好

古筝、看书、唱歌、动漫、看电影

5、自我评价

- (1).性格开朗，善于沟通，能及时与队友交流想法，高效处理工作衔接问题
- (2).有责任心，工作细致，及时完成所负责的工作
- (3).有经济学相关知识储备，对商赛有一定了解，能快速投入到比赛中

卞艺霏 个人简历

工作积极认真，细心负责，熟练运用办公自动化软件，善于在工作中提出问题、发现问题、解决问题，有较强的分析能力；勤奋好学，踏实肯干，动手能力强，认真负责，有很强的社会责任感；坚毅不拔，吃苦耐劳，喜欢迎接新挑战。亲和力强，善于沟通。

个人信息

姓名	卞艺霏
生日	2004-3-2
所在地	吉林四平
Email	3517937029@qq.com
手机	13364342022
QQ	3517937029

教育背景

山东大学（威海）	
文化传播学院汉语言文学专业	
本科	2022-至今
四平市第一高级中学	
文科	
高中	2019-2022

个人技能

英语	四六级备考
教师资格证备考	<div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>
计算机备考	<div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>
普通话备考	<div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>
办公软件	<div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>

所获荣誉

新生辩论赛一等奖
体能挑战赛二等奖

实践经验（截至大一）

- 自组团队获得新生辩论赛一等奖
 - 一辩位置撰稿能力与演讲能力强
 - 与辩论相关的志愿活动
- 体能挑战赛二等奖
- 威海家教中心代理负责
 - 多次参加学校志愿服务活动
 - 有支教打算
- 美术生防尘指套项目
 - 小组成员之一
主要负责美工类及文案类答辩工作
- 名企挑战赛
 - 小组成员之一
主要负责美工类及文案类工作

高跃铭



年级：2022级

电话：18053175819

专业：工商管理类（未分流）

邮箱：3108339572@qq.com

家乡：山东济南

荣誉 与经历

- 山东大学“青春献礼二十大”征文活动中获得一等奖；“红色商旅知识竞赛”一等奖；“明德经济”协会秘书处成员
- 二十六届奥林匹克英语大赛作文比赛全国三等奖、19届中国日报社全国英语演讲比赛山东赛区二等奖、山东省青少年国际英语风采展示活动高中组个人银奖（并被评为英语风采之星）
- 曾为济南市规划展览馆义务讲解志愿者、解放阁义务讲学志愿者、山东新华书店志愿者、千佛山社区实践服务志愿者

技能 与特长

- Office全家桶
- SPSS
- Python
- 文案撰写
- 爱好背《道德经》、钢琴等