

6. 财务预测

本项目通过创立提供文化交流社区平台，为市场提供方言社区、方言词典、文旅票务等服务，同时提供广告宣传平台。本项目的主要成本在于软件开发维护支出和宣传推广费用，主要收入在于平台广告收入、会员费用收入以及文创销售收入。

本公司初始筹资 80 万元，投资约在第二年实现盈亏平衡，投资收益较快，其中投资净现值在第二年即可扭亏转盈，并在后续实现快速增长。通过市场计算，我们预计了本项目的资产负债表、现金流量表和利润表，分析得出本项目具有良好的市场发展前景。

对于初始投资部分，项目的初始注册资本为 80 万元，其中创业团队出资 60 万元，2 年期创业担保贷款 20 万元。初始投资主要用于软件开发、初始广告投入以及初始运营成本，初期搭建完整的运营平台，便于后续经营扩展。对于营业收入部分，我们的主营业务收入为会员产品销售收入、平台合作收入、文创产品收入以及平台发布的广告收入，预计取得快速增长，第五年的预计营业收入超过千万。对于营业成本部分，我们的主要成本由生产人员工资、服务器等设备租用、数据库、文创产品和设备折旧等组成，初期主要成本为流量成本和运营成本，即广告费用投入和平台初始运营，后期技术投入以及运维成本会加大，但成本能始终控制在较低水平。

通过对比分析财务比率，我们项目的盈利能力、偿债能力、增长能力均表现良好。其中公司的营业收入净利率逐年提高，长期看盈利能力强劲；ROE 增长快速，后续保持稳定，始终在 50%以上；公

司的资产负债率逐年降低，公司的资产结构不断优化调整，负债压力逐渐减少；公司营业收入增长率和净利润增长率均能实现增长，并保持稳定，说明企业增长速度快，盈利能力好，资本积累能力强，企业发展能力好。

二、市场与竞争分析

1. 市场环境

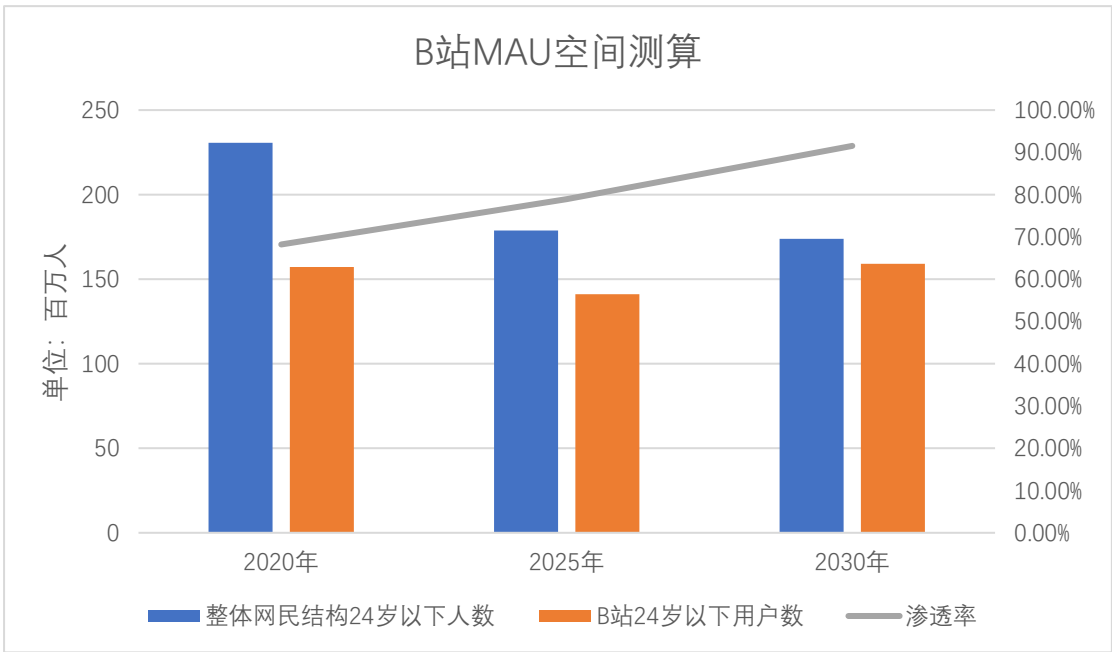
1.1 宏观环境

3. 市场规模

据企鹅智库《2019 年 Z 世代消费白皮书》，中国 Z 世代人口规模已达 4.03 亿，占据人口的 29%。并且该时代人均 GNI（国民总收入/年均总人口）快速增长，与人口出生率差值增大，代际资源禀赋加强，Z 世代享受着丰厚成长红利，在 2012-2017 年的 5 年间推动 69%的消

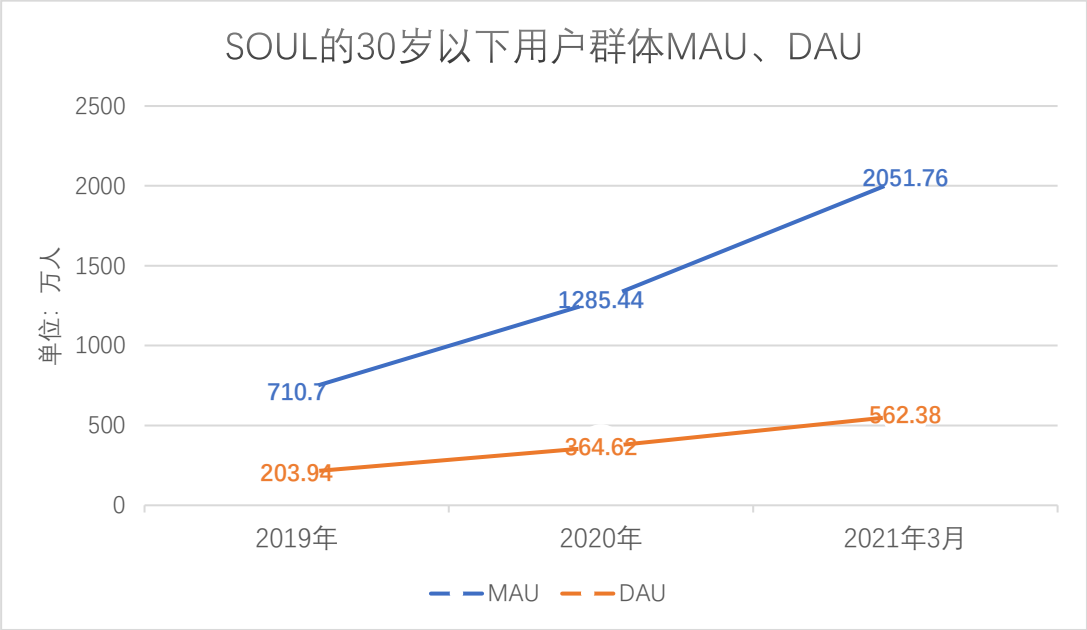
费增长，未来有望继续提升。在移动互联网的高度普及下，Z世代成为移动网民中的重要组成部分。

作为计划生育政策和社会经济快速发展下的 Z 世代，该群体普遍拥有较强的社交应用参与度，并且有自我表达和主动获取知识的驱动力。以主要用户群体为 Z 世代的哔哩哔哩弹幕视频网站(下简称 B 站)为例,B站发布的2020年Q3财报显示,该季度月平均活跃用户(MAUs)达197.2百万人,比去年同期增长54%;日平均活跃用户(DAUs)为53.3百万人,比之2019年同期增长42%。至2021年Q1,B站的MAUs和DAUs已经分别达到223.3和60.1百万人。据QuestMobile和方正证券研究所测算的数据,2020年11月B站主要活跃用户中24岁以下用户数占比高达80%,规模为157.28百万人,在整体网民结构中该年龄段渗透率为68.64%。且其发布的B站用户空间测算数据显示,以5年为单位,未来整体网民结构人数将受生育率降低影响,但B站24岁以下群体渗透率将持续加强。



标榜“年轻人的社交元宇宙”的 Soul，抓住年轻人在孤独感强、

渴望自由表达同时寻求私密性的特点，以艾瑞咨询在 2020 年 5 月发布的用户画像数据为依据，soul 使用人群中用户群体中 30 岁以下人数占比为 61.8%，结合 soul 公布的用户增长数据，可大致得到 soul 年轻群体用户规模如下图所示：



方言说力求打造各种方言文化兼收并蓄、和而不同的多元化网络社区，抓住 Z 世代新青年的社交欲望和学习倾向，给用户提供一个承载着地域文化的独特交流分享平台。类比同样拥有社区定位、以年轻人为主的 B 站和 Soul 发展路径，B 站、Soul 分别已经发展 12 年、5 年，才达到如今的用户规模。B 站上市以来发布的财报数据中表明，近年来 B 站用户增长率普遍位于 50%-60%左右，Soul 自 2018 年来增长率位于 80%-100%上下，现将此视为用户年平均增长率进行计算。

考虑到方言说所承载的文化独特性与泛娱乐行业相比，相对小众，预估发展初期对该领域有兴趣加入的人数为泛娱乐行业的 30%。2020 年近 3.8 亿流动人口群体是方言说在发展过程中主要吸入的群体，该群体规模大、需求高，但是与 Z 世代用户数量有重合之处，无法简单叠加。剔除该群体中非网民、上述已计入保守考虑该群体使用人数

为总人数的 20%，再加上前期宣传资金不足，预估平台上线当年使用人数为 10 万人。此后按每年 150%的增速增长，大约 15 年后进入初步饱和阶段，最终市场用户规模预计为 6000 万。

4. 竞品分析

竞品名称	百度贴吧	疯狂方言	乡音
开发商	百度在线网络技术（北京）有限公司	梅州市拓思信息科技有限公司	陈醒
安卓最新版本	12.5.1.0	3.9	1.0.3