耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高 高達9成半

利息特低 低至1.5%

暗盤買賣 佣金全免

現金認購 手續費全免

青瓷遊戲有限公司

股份編號　：06633 主板

公開發售價：HK$11.20-$14.00 元

業務性質　：網上遊戲

參閱招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：12 月 8 日(星期三) 下午 5:00

現金：12 月 9 日(星期四) 上午 9:30

耀才暗盤日期:

12 月 15 日 (16:15-19:30)

業務背景

青瓷遊戲是中國知名的移動遊戲開發商及發行商，特別受年齡 30 歲或以下的年輕一代歡迎。作為中國休閒遊戲（尤其是放置類遊戲）及 Rogue-like RPG 的領軍企業，已開發、發行並運營多款受歡迎的遊戲，截至最後實際可行日期，集團運營六款移動遊戲，且擁有 10 款移動遊戲儲備。標誌性移動遊戲（例如《最強蝸牛》）實現高額流水，並在廣受行業認可的遊戲排行榜上名列前茅，例如《最強蝸牛》於 2020 年 6 月推出後首個月內錄得流水超過人民幣 400 百萬元，2020 年 6 月至 12 月的平均 MAU 為 4.4 百萬人，亦在 2020 年中國 iOS 遊戲暢銷榜上排名第二。此款遊戲於 2020 年及截至 2021 年 6 月 30 日止六個月分別產生收入人民幣 1,170.0 百萬元及人民幣 516.5 百萬元，分別佔該等期間總收入的 95.3%及 67.7%，因此是該等期間利潤淨額增長的主要驅動因素。

基本資料

發行股數：	85,000,000 股
公開發售：	8,500,000 股
配售：	76,500,000 股
集資淨額：	9.78 億港元
市值：	76.72-95.90 億港元
公開發售日：	12 月 6 日- 12 月 9 日
公開發售結果：	12 月 15 日
上市日：	12 月 16 日
每手股數：	500 股
每手入場費：	7,070.54 元

競爭優勢

- 作為中國知名的移動遊戲開發商及發行商，提供內容引人入勝及體驗獨特的遊戲，且尤其受年輕一代歡迎
- 擁有強大的內容能力及體系化生產運營
- 擁有龐大、忠誠且活躍的玩家社群，營造了良性循環

集資用途(百分比)

- 用於擴大產品組合及投資研發能力 35.0%
- 用於拓展海外市場的業務 25.0%
- 用於加強遊戲發行及運營能力 15.0%
- 用於進行戰略投資及收購 15.0%
- 用於一般營運資金 10.0%

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2018	2019	2020
營業收益	98.4	88.7	1,227
除稅前溢利	26.3	20.6	113.3
年度/期內溢利	24.9	19.6	103.7

每股有形資產淨值：2.76-3.09港元

歷史市盈率：60.31-75.39倍

保薦人：中信、中金

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

主要風險因素

- 大部分收入源自少數遊戲
- 未必能成功開發新遊戲
- 未必能夠留住現有玩家並吸引新玩家或使玩家繼續玩集團的遊戲

注意： • 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還 • 以上資料可予變動，並以招股書所載為準 • 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定 • 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權 本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。耀才證券、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。