

## 中手游科技集團有限公司 (0302)

|        |               |
|--------|---------------|
| 開始認購日期 | 2019年10月19日   |
| 截止認購日期 | 2019年10月24日上午 |
| 公開發售結果 | 2019年10月30日   |
| 上市日期   | 2019年10月31日   |
| 保薦人    | 中金、法巴         |

| 集團概要:    |                       |
|----------|-----------------------|
| 公開發售價    | \$2.19 - 2.83 港元      |
| 市值       | \$ 4,951 - 6,398 百萬港元 |
| 行業       | 互聯網及軟件服務              |
| 全球發行股數   | 461,000,000 股         |
| 公開發售集資額  | 1.31 億                |
| 香港發售股份佔比 | 10%                   |
| 每手入場費    | 5,717.04 港元           |

### 集團簡介:

集團為領先的 IP 遊戲營運商及發行商，主要聚焦於與著名文化產品及藝術作品有關的 IP（例如來自受歡迎的動畫、小說和電影的主角或人物）。於 2015 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日期間按發行 IP 遊戲產生的累計收益計排名第一，期間按發行 IP 遊戲總數計排名第一，以及擁有最大的 IP 儲備，其可用於開發 IP 遊戲。以總流水賬額計最受歡迎的遊戲大部分乃 IP 遊戲，例如「擇天記」、「傳奇世界之雷霆霸業」及「航海王強者之路」。

### 行業現況

根據易觀智庫報告，隨着中國娛樂行業的自由化，中國網絡遊戲市場迅速擴大，按總流水賬額計，中國佔全球網絡遊戲市場的 45.5%。中國網絡遊戲市場的規模預計將於 2021 年達致人民幣 3,217 億元，複合年增長率為 11.7%。基於 IP 開發了更多網絡遊戲，進一步加速了中國網絡遊戲行業的發展。

### 經國農證券認購手續費

|        |           |
|--------|-----------|
| 現金全數認購 | 一律\$0 手續費 |
| 孖展融資認購 | \$100 手續費 |
| 融資借貸日數 | 6 日       |

### 行業風險

集團未必能成功獲得 IP 授權及遊戲代理權。集團可能無法在內部遊戲開發上取得成功。新遊戲未必能在商業上取得成功，而集團亦可能無法吸引新玩家。集團可能無法維持及增加我們的玩家群體或透過受歡迎的遊戲維持玩家參與度。集團可能未能有效地從玩家獲利。

### 主要財務數據：

| (人民幣千元) | 2017      | 2018        | 2019 止 6 個月 |
|---------|-----------|-------------|-------------|
| 收益      | 1,012,791 | 1,596,204   | 1,529,118   |
| 銷售成本    | (672,336) | (1,063,734) | (1,000,660) |
| 毛利      | 340,455   | 532,470     | 528,458     |
| 經營溢利    | 264,995   | 315,973     | 249,879     |
| 期間利潤    | 307,464   | 315,973     | 249,879     |
| 流動比率    | 2.6       | 1.3         | 1.7         |
| 資本負債%   | 1.1%      | 2.8%        | 8.5%        |

| 集資用途              | (百分比) |
|-------------------|-------|
| 用於擴大 IP 遊戲發行及開發業務 | 50.0% |
| 用於手遊生態系統併購        | 40.0% |
| 用於營運資金及一般企業用途     | 10.0% |

### 主要股東

| 股東名稱              | 持股百分比(%) |
|-------------------|----------|
| -勝志               | 34.70%   |
| -Fairview Ridge ( | 30.66%   |

### 基石投資者

|                                   |
|-----------------------------------|
| ■ Cosmic Blue Investments Limited |
| ■ Successful Lotus Limited        |