

心動有限公司

XD Inc.

股份編號： 2400 主板

公開發售價

HK\$ 11.10-15.80

軟件及互聯網服務

背景/業務

心動於中國及海外開發及運營優質遊戲。心動亦運營 TapTap(一家中國領先的遊戲社區及平台)。根據弗若斯特沙利文的資料，按 2018 年手機遊戲收入計，心動於 2018 年在海外賺取大部分遊戲運營收入的中國遊戲運營商中排名第五。按 2018 年的平均月活躍用戶計，TapTap 為中國最大的遊戲社區及平台。心動擁有一個橫跨不同類型的多元化遊戲組合。截至 2019 年 9 月 30 日，心動運營 42 款網絡遊戲，包括主要遊戲類別的多款熱門遊戲，比如 RPG(《仙境傳說 M》及《神仙道高清重製版》)、CCG(《少女前線》)、SLG(《橫掃千軍》)及戰術競技遊戲(《香腸派對》)。截至 2019 年 9 月 30 日，心動亦運營 12 款付費即玩的付費遊戲，如《艾希》及《喵斯快跑》。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 30,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 04/12 3:00pm，第二輪截止時間為 05/12 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017	2018
收益	765,521	1,344,399	1,887,108
其他(虧損)及收益	44,203	(2,091)	24,232
除稅前溢利	23,325	142,471	389,396
年度/期內溢利	23,370	120,537	352,721
未經審計備考調整			
每股有形資產淨值	4.04 - 4.72 港元		
2018 歷史市盈率	12.02 - 17.11 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信里昂證券		

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。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

12 月 04 日(三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)

孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 6,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 至 3 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	63,600,000 股 公開發售: 6,360,000 股 配售: 57,240,000 股
集資總額	\$1,004.9 百萬港元(HK\$15.80 計算)
集資淨額	\$769.6 百萬港元(HK\$13.45 計算)
市值	HK\$4,705.9 - 6,698.5 百萬港元
公開發售日	2019 年 11 月 29 日-2019 年 12 月 05 日
公開發售結果	12 月 11 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	12 月 12 日
每手股數	200 股

主要風險因素

- 中國法律對網絡遊戲在線時間及用戶年齡的規定可能對心動的業務及運營帶來不利影響；
- 心動與遊戲開發商合作夥伴的關係的任何終止可能會對心動的經營業績造成重大不利影響；
- 黑客活動可能會對心動的聲譽造成不利影響；
- 心動在拓展海外業務方面面臨挑戰，而心動未必能成功應對，此可能對業務產生不利影響；
- 心動大部分收入來自遊戲內的虛擬物品的銷售，而未能通過此基於物品的盈利模式有效貨幣化或會對心動的業務產生不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-----------------------|-----|
| 1. 將用於開發心動的遊戲及遊戲相關技術； | 35% |
| 2. 將用於開發 TapTap； | 30% |
| 3. 將用於擴展遊戲發行及營運業務； | 15% |
| 4. 將用於選擇性及戰略性投資及收購； | 10% |
| 5. 將用於營運資金及一般公司用途。 | 10% |

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。