

飛天雲動科技有限公司

Flowing Cloud Technology Ltd

股份編號： 6610 主板

公開發售價

HK\$ 2.21-2.88

硬件服務

背景/業務

飛天雲動於中國提供 AR/VR 內容及服務，且具體而言，於往績記錄期間，向廣告客戶提供的 AR/VR 營銷服務對收入的貢獻最大。根據艾瑞諮詢的資料，按收入計，飛天雲動於中國的 AR/VR 內容及服務市場排名第一，於 2021 年佔市場份額的 2.6%。按收入計，飛天雲動亦在中國的 AR/VR 服務市場排名第一，於 2021 年佔市場份額的 13.5%。根據艾瑞諮詢的資料，2021 年中國 AR/VR 內容及服務的市場規模（按收入計）為人民幣 217 億元，預期將由 2022 年的人民幣 357 億元增加至 2026 年的人民幣 1,302 億元，複合年增長率為 38.2%。飛天雲動已創建提供各種與 AR/VR 相關服務的業務，主要包括(i) AR/VR 營銷服務、(ii)AR/VR 內容、(iii) AR/VR SaaS 及(iv) IP 業務。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 100,000 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 06/10 3:00pm，第二輪截止時間為 07/10 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2019	2020	2021
收益	250,942	338,598	595,290
其他(虧損)及收益	(128)	273	447
除稅前利潤	48,346	70,371	87,142
年度/期內利潤	41,879	60,252	71,719
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.57 - 0.67 港元		
2021 歷史市盈率	50.70 - 66.08 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	申萬宏源香港		

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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轉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。

經輝立證券申請截止認購日期

10 月 06 日 (四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW認購 15,000 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 30,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 60,000 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	271,500,000 股
公開發售：27,150,000 股	
配售：244,350,000 股	
集資總額	\$781.9 百萬港元(HK\$2.88 計算)
集資淨額	\$620.5 百萬港元(HK\$2.55 計算)
市值	HK\$4,000.1 - 5,212.8 百萬港元
公開發售日	2022 年 09 月 29 日-2022 年 10 月 07 日
公開發售結果	10 月 17 日
孖展息率及計息日	0-2.28 % (10 日息)
上市日	10 月 18 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

- 由於飛天雲動所在的 AR/VR 內容及服務行業屬較新及正在發展，飛天雲動的未來經營業績及前景，均受到多種不確定因素影響，可能對飛天雲動的盈利能力產生重大不利影響；
- 由於飛天雲動在 AR/VR 內容及服務業務、元宇宙行業及飛天元宇宙平台的經營歷史缺乏或有限，投資者評估飛天雲動的業務可能會有困難；
- 倘飛天雲動釐定無形資產將予減值，飛天雲動的經營業績及財務狀況或會受到不利影響。

集資用途

(百分比)

- 將用於增強飛天雲動的研發能力及改進飛天雲動的服務及產品； 40%
- 將用於提升銷售及營銷職能； 25%
- 將用於選定合併、收購及戰略投資； 15%
- 將用於在未來 12 至 36 個月開發飛天雲動的飛天元宇宙平台； 10%
- 將用作運營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。