

## 網易

NetEase, Inc.

股份編號： 9999 主板

公開發售價

HK\$ 126.00

## 軟件及互聯網服務

## 背景/業務

網易擁有成功的在綫遊戲業務，研發及運營眾多熱門遊戲。網易目前提供超過 140 款手遊和端遊，涵蓋遊戲類型廣泛，能滿足全球玩家社群日益增長及多樣化的需求。網易於 20 世紀 90 年代末以典型中文門戶網站起家，並推出了至今仍在蓬勃發展的媒體及電子郵件服務；2001 年，網易的戰略擴展到在綫遊戲業務領域，根據 App Annie 的數據，按 2019 年 iOS 及 Google Play 綜合用戶支出計算，網易現已成為全球第二大移動遊戲公司；2006 年，網易推出有道業務，後已成為在紐交所上市的人工智能學習平台；2013 年，網易推出音樂流媒體平台網易雲音樂；2016 年，網易開設電商平台嚴選，其迅速成長為一家主流的自有品牌商品平台。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 4,000 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 04/06 3:00pm，第二輪截止時間為 05/06 9:30am)，孖展額滿即止。

## 財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	44,437,355	51,178,575	59,241,145
其他(虧損)及收益	271,885	586,916	439,422
除稅前溢利	13,839,579	11,076,749	16,383,333
年度/期內溢利	10,849,137	6,477,417	21,431,126
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	26.07 港元		
2019 歷史市盈率	18.50 倍		
保薦人/牽頭經辦人	中金、瑞信、摩根大通		

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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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

06 月 04 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 700 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 1,500 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 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	171,480,000 股
公開發售：5,150,000 股	
配售：166,330,000 股	
集資總額	\$21,606 百萬港元(HK\$126.00 計算)
集資淨額	\$21,279 百萬港元(HK\$126.00 計算)
市值	HK\$432,100 百萬港元
公開發售日	2020 年 06 月 02 日-2020 年 06 月 05 日
公開發售結果	06 月 10 日
孖展息率及計息日	1.98% (5 日息)
上市日	06 月 11 日
每手股數	100 股

## 主要風險因素

1. 如果網易的新遊戲或為現有遊戲製作的任何擴展包或重大改變難以取得相關政府部門的批准或延遲取得，都可能對網易遊戲的受歡迎程度及盈利能力造成不利影響；
2. 有道業務的成功及未來增長將受到科技與學習相結合的市場趨勢及用戶對其接受度的影響；
3. 網易可能無法與新興競爭者及知名行業競爭對手有效競爭；
4. 網易的智能學習、音樂流媒體、電商及其他創新業務受多項法律法規監管。缺少任何適用於該等業務所需的批准、證照或許可或未能遵守適用的法律或法規，均可能對網易的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

## 集資用途 (百分比)

- |                     |     |
|---------------------|-----|
| 1. 將用於全球化戰略及機遇；     | 45% |
| 2. 將用於推動網易對創新的不斷追求； | 45% |
| 3. 將用於一般企業用途。       | 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。