



Qinqci Games Inc.

06 December 2021

Listing Data

Stock code	06633	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.qcplay.com

Company Profile

Qinqci Games is an established mobile game developer and publisher in China. Its games are particularly popular among the young generation that is aged 30 or below. Its growth was primarily driven by the launch of new games. It operated six mobile games and it had a pipeline of 10 mobile games, including four self-developed games, that it plans to launch in 2022 and 2023.

The Share Offer

Total amount raised	HKD7,672 million to HKD9,590 million
Offering Price	HKD11.20 to HKD14.00 per share
Total number of share offering	85,000,000 shares
Number of placing shares	76,500,000 shares
Number of public offer shares	8,500,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD978 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD2.76 to HKD3.09
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 09 December 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	15 December 2021
Despatch of share certificates	15 December 2021
Refund cheques	15 December 2021
Date of Listing	16 December 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	CLSA Limited China Merchants Securities (HK) Co., Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited ABCI Securities Company Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited TFI Securities and Futures Limited Valuable Capital Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited CMB Wing Lung Bank Limited



Qingci Games Inc.

股份代號：6633

青瓷遊戲有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

Ref. SR2021-12-602

業務概括

集團是中國知名的移動遊戲開發商及發行商，旨在為中國內地及海外玩家提供內容引人入勝且遊戲體驗獨特而無與倫比的移動遊戲。遊戲特別受年齡 30 歲或以下的年輕一代歡迎。

於往績記錄期間的增長主要受新遊戲上線所推動。集團運營六款移動遊戲，且擁有 10 款移動遊戲儲備。按休閒遊戲及放置類遊戲的流水計，集團於 2020 年在中國所有移動遊戲公司中分別排名第三及第二，分別持有 4.4% 及 16.7% 的市場份額。

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

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，且可能無法有效控制研發成本
- 倘未能將遊戲迎合新趨勢並吸引新遊戲玩家，則新遊戲未必能夠取得商業成功

所得款項用途

- 約 35% 用作擴大遊戲產品組合及投資遊戲研發能力及相關技術
- 約 25% 用作拓展海外市場的業務
- 約 15% 用作加強遊戲發行及運營能力和市場知名度
- 約 15% 用作對移動遊戲產業鏈上下游公司進行戰略投資及收購
- 約 10% 用作一般運營資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 6/30 日
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 6 月
收益	98,421	88,704	1,226,920	762,950
除稅前(虧損)/溢利	26,276	20,654	113,316	(103,313)
年/期內(虧損)/溢利	24,860	19,625	102,784	(93,167)
市盈率(倍)	252-315	320-400	61-76	/

認購資料

全球發售總股數	: 8,500 萬股
國際配售股數	: 7,650 萬股
香港公開發售股數	: 850 萬股
總股本	: 6.85 億股
價格	: 11.20 ~ 14.00 港元
預計集資額	: 9.78 億港元
市值	: 76.72 ~ 95.90 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 7,070.54 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 佳利(香港)律師事務所
聯席保薦人	: 中國國際金融、中信里昂
聯席牽頭經辦人	: 中國國際金融、中信里昂、招商證券、農銀國際、國泰君安、天風國際、華盛資本、
主要股東	: Keiskei Holding Ltd.: 30.08%、香港坤磐有限公司: 18.72%、Rapid Yacht Limited: 7.32%
公司成立日期	: 源於 2012 年，成立於 2021 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2021 年 12 月 06 日 至 12 月 08 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 12 月 06 日 至 12 月 08 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 12 月 09 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2021 年 12 月 15 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2021 年 12 月 16 日 (星期四)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。