

今日新股時間表

代號	公司	截止認購日期*	配股日期	上市日期
06610	飛天雲動	2022/10/07	2022/10/17	2022/10/18

#以上皆為集資額超過港幣五億元之新股。如欲瞭解其他新股，可流覽 www.cfs.com.hk 或向客戶經理、客戶服務主任查詢。

經時富證券認購申請詳情

招股日期	2022/09/29-2022/10/07
孖展申請截止時間	不適用
孖展認購手續費	不適用
孖展計息日	不適用
孖展年息率	不適用
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

飛天雲動科技有限公司 (6610.HK)

配股及公開發售資料

發售股份數目:	271,500,000 股股份 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	27,150,000 股股份 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	244,350,000 股股份 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	1,000 股
發售價格:	每股發售價格為 2.21-2.88 港元
2021 年歷史市盈率:	約 52.25X-68.09X
保薦人:	申萬宏源香港

公司介紹

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，公司於中國的 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，公司亦在中國的 AR/VR 服務市場 (為 AR/VR 內容及服務市場的一部分) 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%。

截至二零一九、二零二零至二零二一年十二月三十一日止年度，集團的淨溢利分別約為 41.88 百萬元人民幣、58.88 百萬元人民幣及 70.20 百萬元人民幣。

公司業務亮點

● 中國 AR/VR 內容及服務市場的主要供應商，並受益於元宇宙開發過程的競爭優勢

根據艾瑞諮詢的資料，元宇宙的生態環境由底層技術層、場景應用層、設備層和平臺層相互作用而共同構成。場景應用層和底層技術層參與者建造並賦能元宇宙，推動元宇宙發展和成長。根據艾瑞諮詢的資料，按 2021 年中國 AR/VR 內容及服務市場的收入計，公司排名第一，市場份額達到 2.6%。

● 全面的 AR/VR 技術

公司擁有全面的 AR/VR 技術，即為其 AR/VR 業務提供支援。公司的 AR/VR 技術可劃分為三類，即底層技術、內容技術和平臺技術。底層技術是公司的核心能力，其支撐公司所有主要業務，並建立公司在行業內的競爭優勢。內容技術應對客戶的需求，為公司的業務成長奠定基礎。平臺技術使得公司的技術能對外輸出和賦能客戶或開發者參與，與其一起製作內容。飛天雲動的成功離不開其向客戶提供高質量的 AR/VR 營銷服務以及向終端用戶提供 AR/VR 互動內容和沉浸式體驗的關鍵技術能力。

● 快速增長的 SaaS 業務

通過在 AR/VR 內容和服務業務積累的經驗，公司開發了標準化的 AR/VR SaaS 平臺，讓客戶能自己製作和發佈以 AR/VR 為基礎的內容。公司在往績記錄期間為來自包括娛樂、遊戲、互聯網、電商、文旅、商業服務、教育、金融、房地產、汽車、直播、技術及保健等超過 10 個行業的客戶提供 AR/VR 營銷服務或內容。公司利用這些項目經驗升級其 AR/VR 開發引擎及其他技術，以及提升效率。一旦找出可以標準化的 AR/VR 營銷服務或內容，公司適時推出相應的 SaaS 產品或模塊，進一步增強其不斷增長的 AR/VR SaaS 業務。

風險

- 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，公司的未來經營業績及前景，以及其預測該等業績及前景的能力，均受到多種不確定因素影響，可能對其盈利能力及前景產生重大不利影響。
- 由於公司在 AR/VR 內容及服務業務、元宇宙行業及飛天元宇宙平臺的經營歷史缺乏或有限，投資者評估其業務及增長時可能會遇到困難。
- 公司可能無法實施其增長策略或有效管理其增長。

參考資料來源

公司招股說明書

聯絡資料

香港總辦事處:	九龍灣宏泰道 23 號 Manhattan Place 22 樓	(852) 2287 8788
香港財富管理中心:	香港銅鑼灣謝斐道 TOWER 535 十樓 1001B	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道 683-685 號美美大廈 6 樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田區華富路 1018 號中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路 838 弄中海國際中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	廣東省廣州市天河區林和西路 9 號耀中廣場 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463

免責聲明:

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。