

gamania

橘子集團
2019Q4 法人說明會

December 6, 2019

Forward-Looking Statements

This presentation material contains forward-looking statements and information. Forward-looking statements are statements that are not historical facts, including statements about our beliefs and expectations. Any statement in this presentation material that states our beliefs, expectations, predictions or intentions is a forward-looking statement. These statements are based on plans, estimates and projections as they are currently available to the management of Gamania Digital Entertainment Co., Ltd. Forward-looking statements therefore speak only as of the date they are made, and we undertake no obligation to update publicly any of them in light of new information or future events, or otherwise. Forward-looking statements involve inherent risks and uncertainties. A number of important factors could therefore cause actual results to differ materially from those contained in any forward-looking statement.

會議議程:

- **Group Overview 集團概要**
- **Industry & Business Outlook 產業及營運摘要**
- **Financial Highlights 財務摘要**
- **Corporate Outlook 公司展望**

Group Overview

集團簡介



公司簡介



- 成立時間: 1995/6/12
- 上櫃時間: 2002/5/21 (6180 TT)
- CEO: 劉柏園 先生
- 資本額: NT\$17.5 億
- 市值: NT\$103億 / US\$3.33 億 (2019/11/29)
- 集團員工人數: 929人 (2019/3/31)
- 商業模式: **全生態網路企業**

Industry & Business Outlook

產業及營運摘要



遊戲產業龍頭關鍵成功因子

➤ 重磅IP & 永續經營 & 強大社群網絡:

集團深耕遊戲市場超過20年，累積龐大的用戶數，在台灣運營重量級IP遊戲，屢屢締造佳績。



Lineage
(2000~)

Maple
Story
(2005~)

Counter
Strike
Online
(2008~)

Lineage M
(2017~)

Crossgate
M
(2019~)

Lineage
Remastered
(2019~)

PC
Game

PC
Game

PC
Game

Mobile
Game

Mobile
Game

PC
Game

遊戲類佔據全球App收入排行榜首

iOS 2018 全球營收排行

Rank	Category	Rank Change vs. 2017
1	Games	-
2	Entertainment	-
3	Social Networking	-
4	Music	-
5	Photo and Video	▲ 2
6	Lifestyle	▼ -1
7	Health and Fitness	▲ 1
8	Productivity	▲ 2
9	Books	▼ -3
10	Education	▼ -1

Source: App Annie

Google Play 2018 全球營收排行

Rank	Category	Rank Change vs. 2017
1	Games	-
2	Social	-
3	Entertainment	-
4	Lifestyle	▲ 1
5	Music & Audio	▲ 2
6	Productivity	-
7	Communication	▼ -3
8	Health & Fitness	▲ 1
9	Dating	▲ 1
10	Education	▼ -2

Source: App Annie

天堂M上市以來佔據台灣手遊排行 TOP 1

台灣暢銷遊戲排行

天堂M: 台灣遊戲暢銷榜首

暢銷排行











- | | | |
|----|---|---|
| 1 |  | Lineage M
NCSOFT |
| 2 |  | Tower of Saviors
Mad Head |
| 3 |  | Ragnarok M : Eternal Love
X.D. Network |
| 4 |  | Arena of Valor
Garena Online |
| 5 |  | Lineage 2 Revolution
Netmarble |
| 6 |  | Xin Stars
Wanin |
| 7 |  | 0857online
GalaxyOnline |
| 8 |  | Fate/Grand Order
Aniplex |
| 9 |  | Be The King
Chuang Cool |
| 10 |  | Pokémon GO
Niantic |

Source: App Annie (2018/01-2018/12)

台灣暢銷遊戲排行

天堂M: 台灣遊戲暢銷榜首

暢銷排行

- | | | |
|----|---|--------------------------------------|
| 1 |  | Lineage M
NCSOFT |
| 2 |  | QQ Speed
Tencent |
| 3 |  | Tower of Saviors
Mad Head |
| 4 |  | Arena of Valor
Tencent |
| 5 |  | Rise of Kingdoms
Lilith |
| 6 |  | Be The King
Chuang Cool |
| 7 |  | AFK Arena
Lilith |
| 8 |  | The Continent of Wind
Zilong |
| 9 |  | Princess Connect! Re:Dive
Cygames |
| 10 |  | 0857online
GalaxyOnline |

Source: App Annie (2019/01~2019/11)

旗艦IP手遊: 天堂M

- 2017/12/11在台港澳同時上市
- 自台灣上市以來，Apple和Google Play雙平台連續排行第一名
- 累積已註冊用戶數突破 5,000,000+



旗艦IP手遊: 天堂M

新職業 黑妖



2017/12/11

天堂M 一週年慶& 2019 台北國際電玩展



2018/11/14

新職業 暗黑騎士



2019/1/28

2018/6/27

2019/1/24

2019/6/12

新職業



天堂M 在台上市



新職業 槍手



新職業 龍鬥士

Key Titles 手遊&端遊

端遊 PC Games



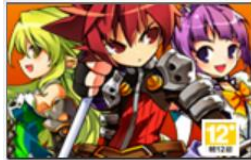
天堂



新瑪奇



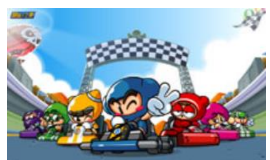
絕對武力



艾爾之光



新楓之谷



跑跑卡丁車



天堂Remastered



新龍之谷

手遊 Mobile Games



天堂M



龍之谷M：世界



魔力寶貝M



便利商店口袋版



召喚圖板



櫻桃小丸子手遊版

天堂M帶來的效益

➤天堂M強化集團體質:

- 營運表現成長
- 會員累計數量龐大
- 現金流挹注
- 未來優質 IP 遊戲商品簽約度提高



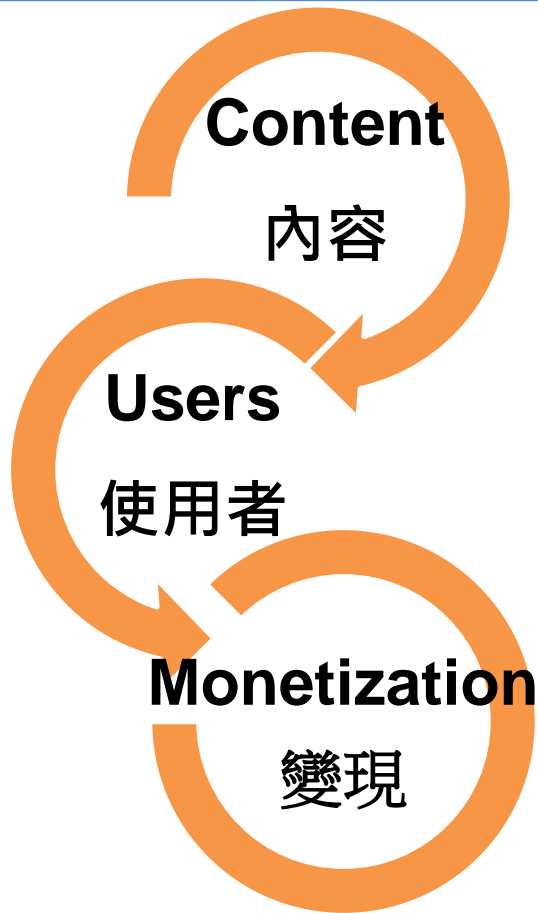
➤天堂M之後，集團策略為何？

- **全生態網路企業**



全生態網路企業

- 集團累計用戶流量突破千萬
- 集團轉型: 由 **內容為主** 公司 → **會員平台** 公司



beanfun! 行動生活平台



- 一個全方位的行動生活平台，結合多元服務，以開放式架構，共享會員流量與資源，串聯食衣住行育樂，在單一平台連接線上線下商家(O2O)，讓用戶享受簡單豐富的網絡生活。

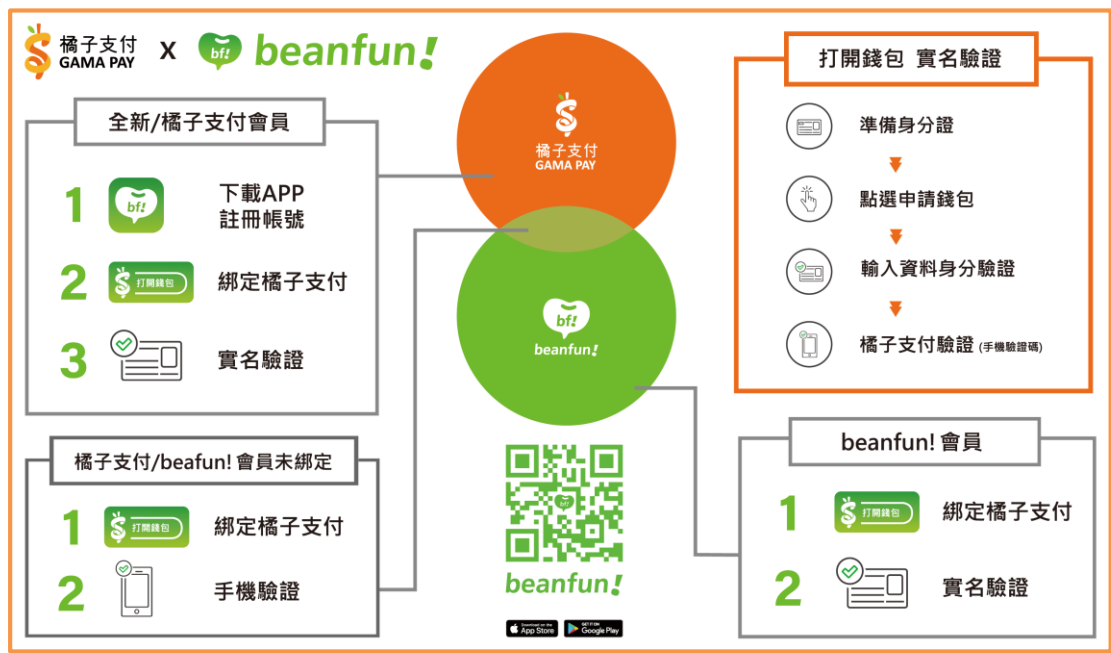
beanfun! 行動生活平台功能



beanfun! 全面啟動行銷戰

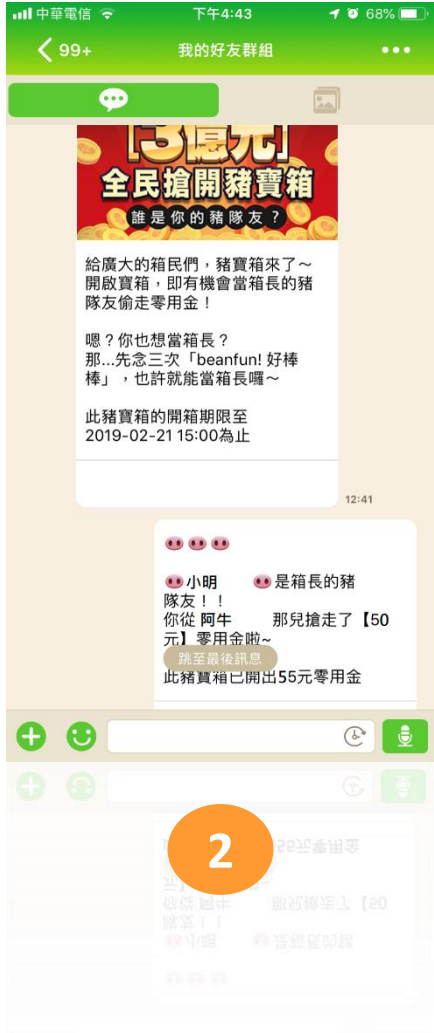
➤ 2019/1/25 啟動 beanfun! 首波行銷戰:

集團為加速奠定 beanfun! 用戶基礎，在2019年TGS電玩展以beanfun! 為設計主軸，透過各種管道吸引潛在用戶，並串聯集團內外各服務，聚焦推廣全新整合服務beanfun!，以搶佔行動生活入口商機。



beanfun! 全面啟動行銷戰

beanfun! 零用金活動: 全民搶開豬寶箱



beanfun! 全面啟動行銷戰

beanfun!活動: 媽祖趣遶境



Financial Highlights

財務摘要

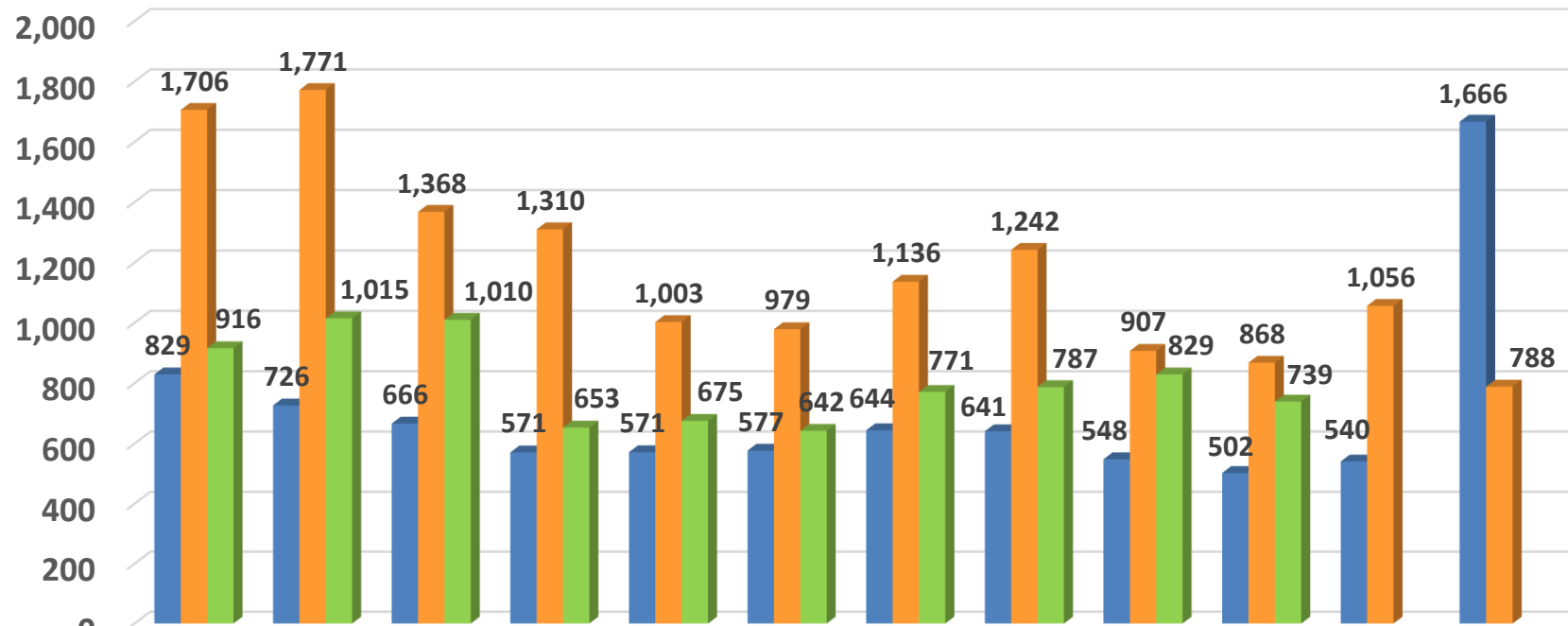


每月營收 (淨額法分析)

➤ 累積至2019/10，自結營收總和為NT\$80.4億元。

unit: NT\$ 百萬

每月營收



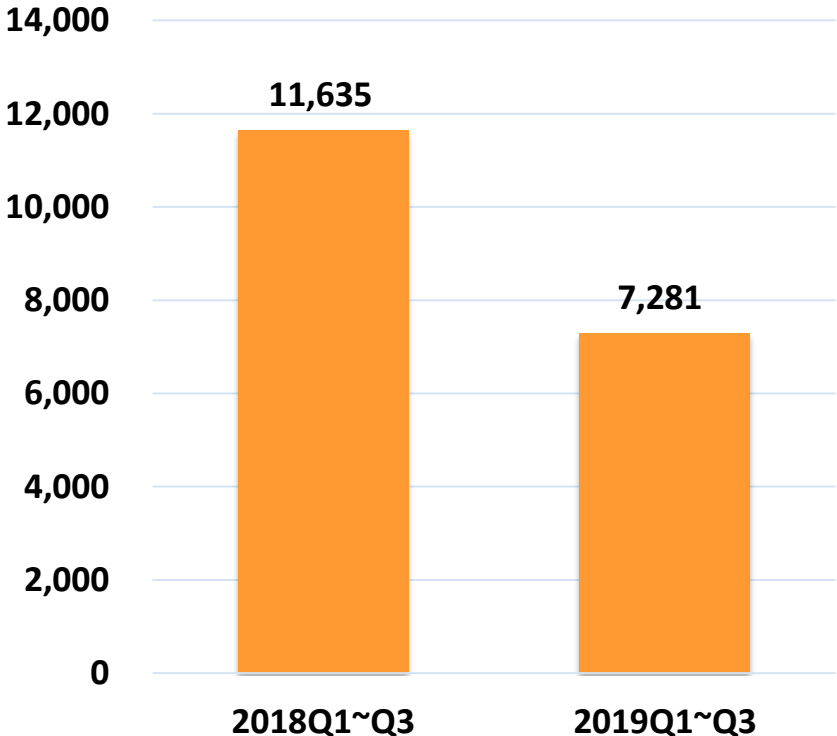
	Jan.	Feb.	Mar.	Apr.	May	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Oct.	Nov.	Dec.	Total
2017	829	726	666	571	571	577	644	641	548	502	540	1,666	8,481
2018	1,706	1,771	1,368	1,310	1,003	979	1,136	1,242	907	868	1,056	788	14,133
2019	916	1,015	1,010	653	675	642	771	787	829	739			8,037

Note: 每月自結營收數; 2018年因應IFRS第15號，GASH 營收改採淨額法認列 vs. 2017年GASH 營收採總額法認列之比較

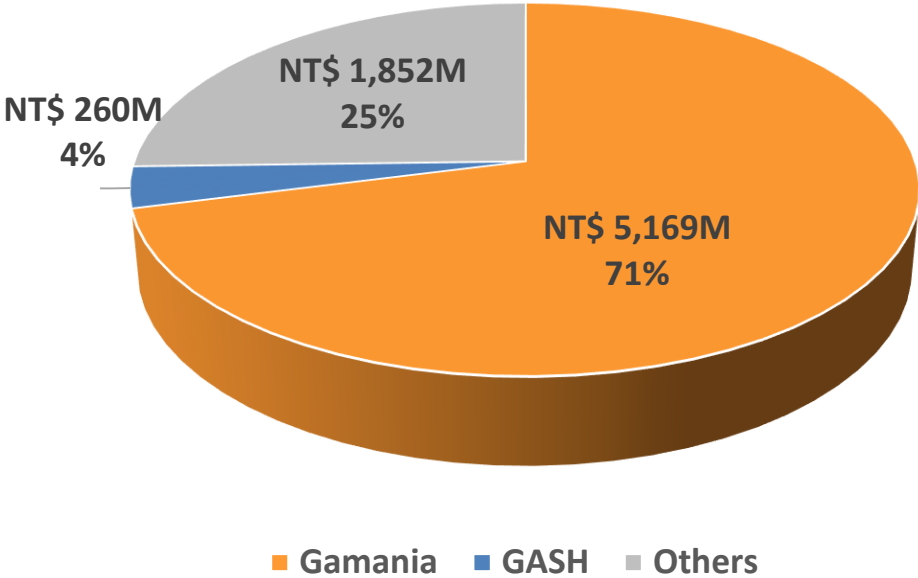
2019年累計前三季合併營收

➤ 2019年累計前三季合併營收 NT\$72.8億

unit: NT\$ 百萬

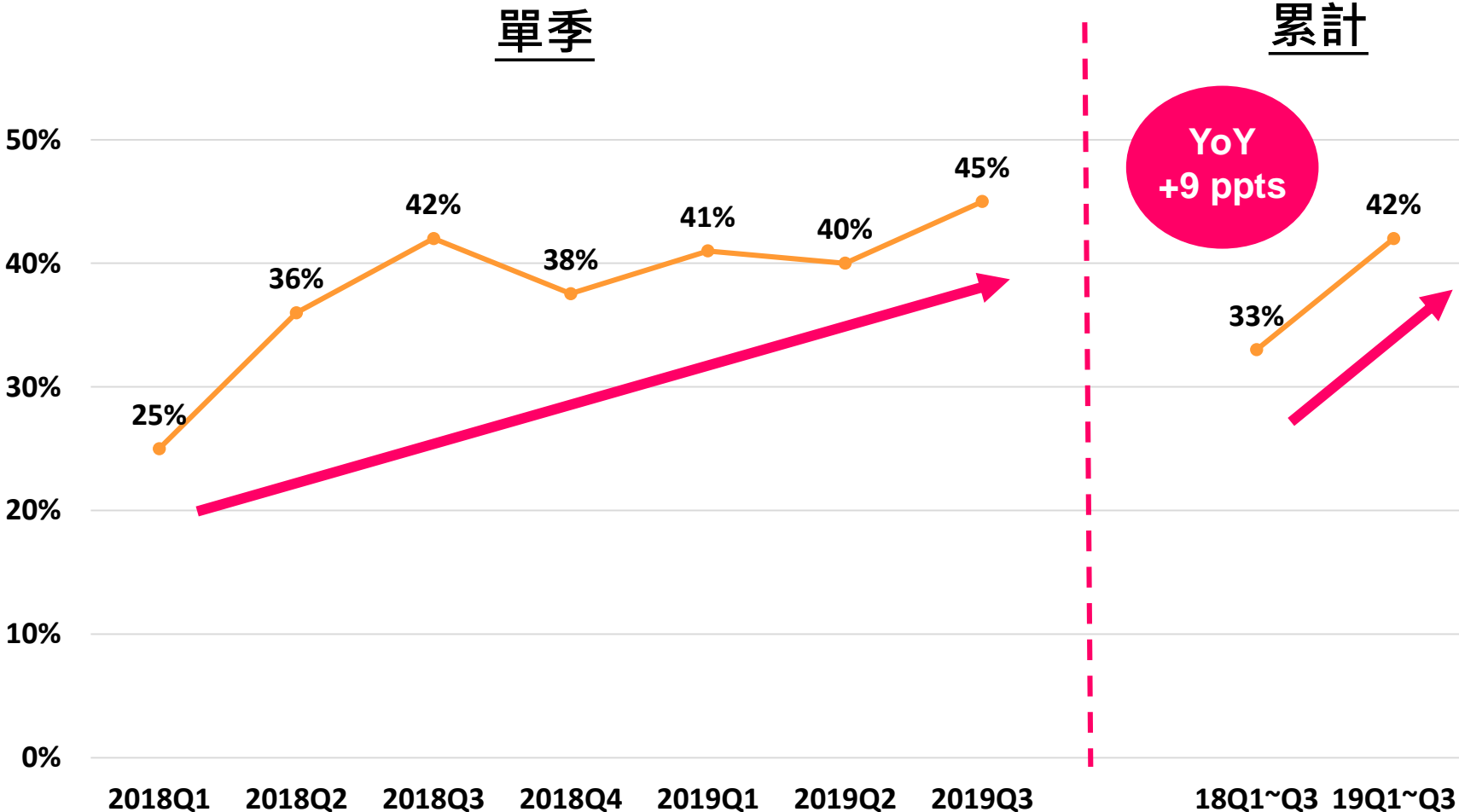


2019Q1~Q3 合併營收組成



獲利能力

毛利率 %

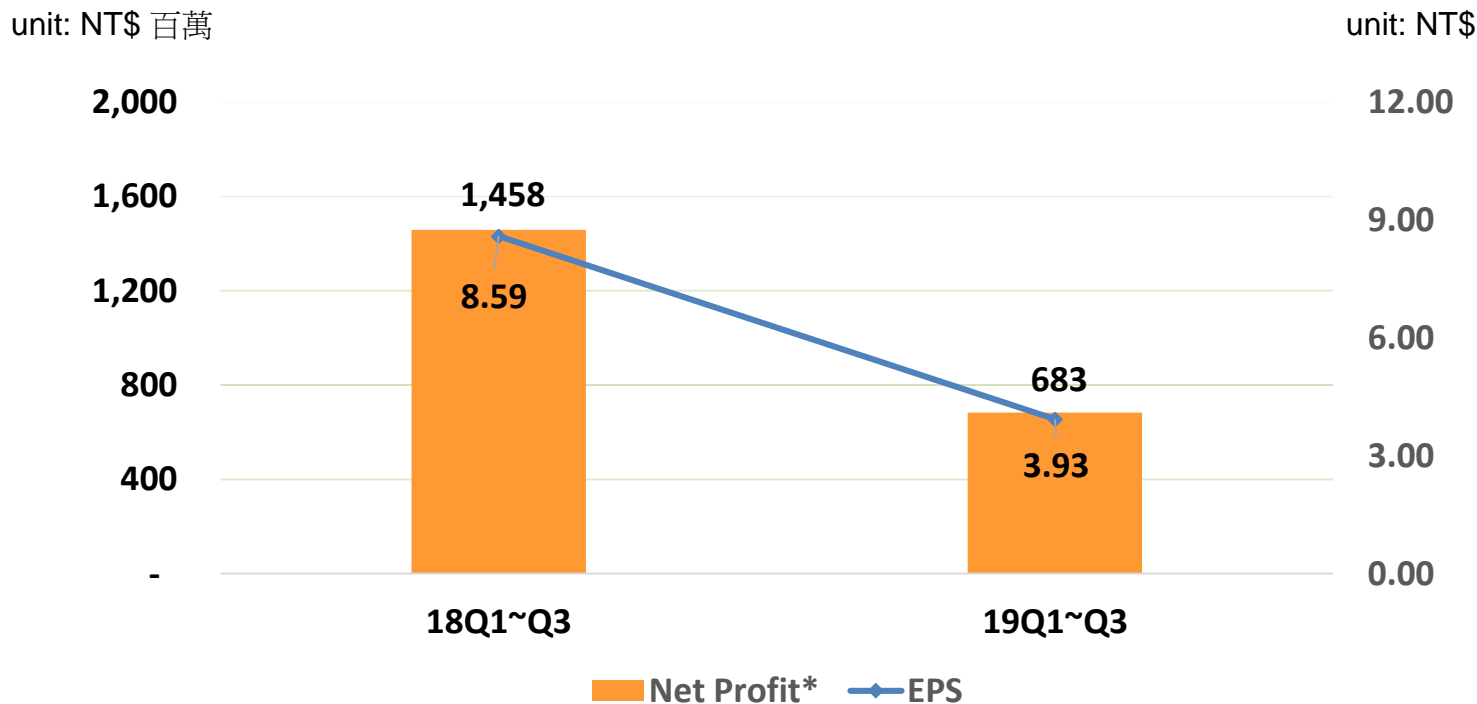


YoY
+9 pts

獲利能力

稅後淨利 vs. EPS

- **2019Q3** 主係新遊戲上市及活動推出，致高毛利產品組合比重提升，挹注稅後淨利；本季每股盈餘 (EPS) NT\$ 1.84元；累計前三季每股盈餘 (EPS) NT\$3.93元。



*Note: 稅後淨利為歸屬於母公司業主之淨利

Corporate Outlook

公司展望



全生態網路企業



beanfun! APP



IIO 虛寶上鏈

Thank You

www.gamania.com
ir@gamania.com