

# gamania

橘子集團  
2021Q3 法人說明會

September 3 , 2021

# 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**

## 重點摘要:

### 1. 天堂M:

- 2017年底上市至今，天堂M持續佔據台灣暢銷手遊排行 TOP 1。

### 2. 新楓之谷:

- 品牌年輕化拓展用戶族群外，在核心用戶逐年提升，營運表現強勁 (2020年營收創歷史新高，2021/7 再次創單月歷年新高(前新高2021/2)，1Q21創單季新高，2021年累計前7個月已超越去年全年營收)。

### 3. 彈射世界:

- 結合喜愛彈珠檯打擊感的用戶，及遊戲本質為日系卡牌 RPG，吸引 ACG 與 RPG 類型族群，深受玩家喜愛。

### 4. beanfun!

- 2021Q1重新重裝改版後，不斷優化用戶體驗及大數據分析，Q2更宣布推出新平台「文學星」和「漫畫星」。

# 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\$104億 / US\$3.8億 (2021/8/31)
- 集團員工人數: 963人 (2021/3/31)
- 商業模式: **全生態網路企業**

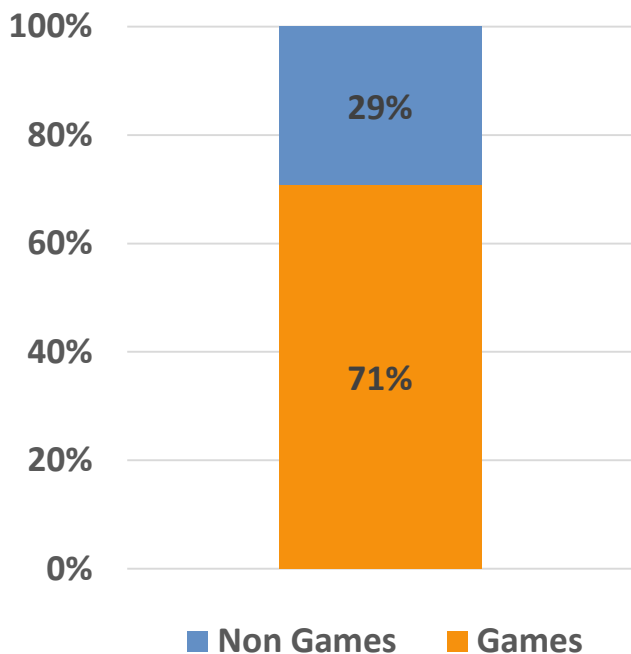
# Industry & Business Outlook

## 產業及營運摘要



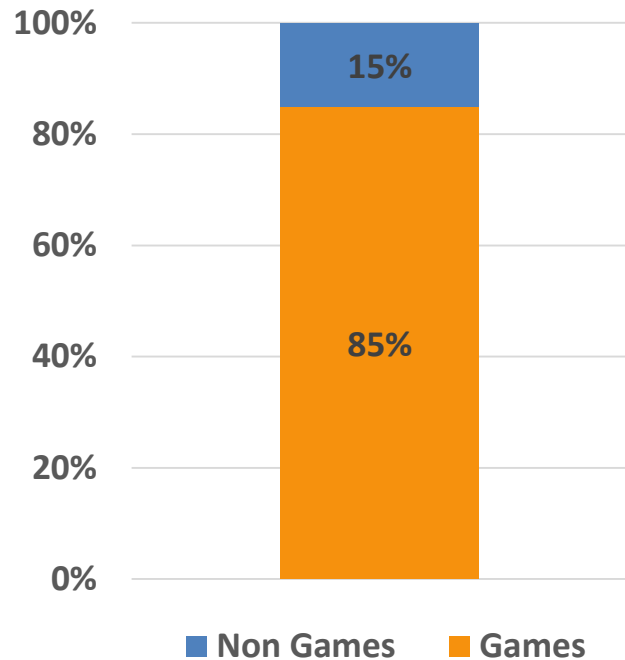
# 遊戲為全球及台灣App收入首要貢獻類別

## 2020 全球APP收入比重



Source: App Annie

## 2020 台灣APP收入比重



Source: App Annie



# 天堂M上市以來佔據台灣暢銷手遊排行 TOP 1


## 台灣手遊暢銷排行

2018

2019

2020

2021/1 ~ 2021/8

Rank	2018	2019	2020	2021/1 ~ 2021/8
1	 Lineage M NCSOFT	 Lineage M NCSOFT	 Lineage M NCSOFT	 Lineage M NCSOFT
2	 Tower of Saviors Mad Head	 QQ Speed Tencent	 MU: Across Time GM99	 Coin Master Moon Active
3	 Ragnarok M : Eternal Love X.D. Network	 Tower of Saviors Mad Head	 Xin Stars Wanin	 Sangokushi Strategy Lingxi Games
4	 Arena of Valor Garena Online	 Arena of Valor Garena Online	 RO Next Generation Nuverse	 Xin Stars Wanin
5	 Lineage 2 Revolution Netmarble	 Rise of Kingdoms Lilith	 Slam Dunk Mobile DeNA	 Lineage 2M NCSOFT
6	 Xin Stars Wanin	 AFK Arena Lilith	 One Punch Man: The Strongest Ourpalm	 Ragnarok X: Next Generation Nuverse
7	 0857online GalaxyOnline	 Be The King Chuang Cool	 Arena of Valor Garena Online	 Castle in the Sky 37games
8	 Fate/Grand Order Aniplex	 The Continent of Wind ZlongGames	 Tower of Saviors Mad Head	 Arena of Valor Garena Online
9	 Be The King Chuang Cool	 Princess Connect! Re:Dive Cygames	 God and Devil Three Kingdoms eSkyFun	 Star 371-16 Mahjong IGS
10	 Pokémon GO Niantic	 0857online GalaxyOnline	 Star 371-16 Mahjong IGS	 Ni no Kuni: Cross Worlds Netmarble

Source: App Annie

# 天堂M 2021年強勢回歸台灣暢銷手遊排行Top 1

## 2021年台灣手遊暢銷排行

	1月	2月	3月	4月	5月	6月
1	Coin Master Moon Active	Coin Master Moon Active	Lineage M NCSOFT	Lineage 2M NCSOFT	Lineage M NCSOFT	Lineage M NCSOFT
2	Lineage M NCSOFT	Lineage M NCSOFT	Coin Master Moon Active	Coin Master Moon Active	Coin Master Moon Active	Lineage 2M NCSOFT
3	RO Next Generation Nuverse	RO Next Generation Nuverse	Sangokushi Strategy Alibaba Group	Lineage M NCSOFT	Lineage 2M NCSOFT	Ni no Kuni: Cross Worlds Netmarble
			7月	8月		
1			Lineage M NCSOFT	Lineage M NCSOFT		
2			Coin Master Moon Active	Sangokushi Strategy Lingxi Games		
3			Lineage 2M NCSOFT	Lineage 2M NCSOFT		

Source: App Annie

# 遊戲產業龍頭關鍵成功因子



集團深耕遊戲市場超過 25 年，累積龐大的用戶數  
在台港澳運營重量級 IP 遊戲，屢屢締造佳績



天堂  
(2000~)

新楓之谷  
(2005~)

絕對武力  
Online  
(2008~)

天堂 M  
(2017~)

魔力寶貝 M  
(2019~)

天堂  
Remastered  
(2019~)

彈射世界  
(2021~)

PC  
Game

PC  
Game

PC  
Game

Mobile  
Game

Mobile  
Game

PC  
Game

Mobile  
Game

## 旗艦IP手遊：「天堂M」優勢

- 端遊《天堂》擁有龐大玩家
- 高度還原《天堂》遊戲體驗
- 營運《天堂》IP 超越20年 深度了解玩家喜好
- 營運及行銷團隊完美整合 核心玩家駐留率高



# 旗艦IP手遊：「天堂M」



新職業 黑妖

新職業 龍鬥士

新職業 神聖劍士

職業優化  
槍手/法師/黑妖

職業優化  
騎士/暗黑騎士

職業優化  
神聖劍士

在台上市  
2017/12/11

2018/11/14

2019/6/12

2020/5/6

2020/10/15

2021/4/28

2021/9/1

2018/6/27

2019/1/28

2020/1/15

2020/7/8

2021/3/24

2021/6/30

新職業 槍手

新職業 暗黑騎士

職業優化  
高階妖精

新職業 狂戰士  
職業優化 龍鬥士

職業優化 法師

新職業 死神



# Key Titles 手遊&端遊

## 端遊 PC Games



天堂



新楓之谷



天堂Remastered



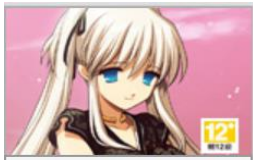
新龍之谷



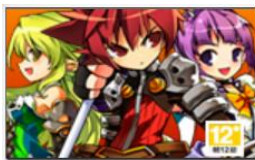
絕對武力



跑跑卡丁車



新瑪奇



艾爾之光

## 手遊 Mobile Games



天堂M



彈射世界



魔力寶貝M



曖昧瞬間



月光雕刻師



櫻桃小丸子手遊版



龍之谷：新世界



便利商店口袋版

# 「新楓之谷」 營運強勁 屢創歷史新高

**2020**

年度營收創新高

**1Q21**

單季營收創新高

**2021/7**

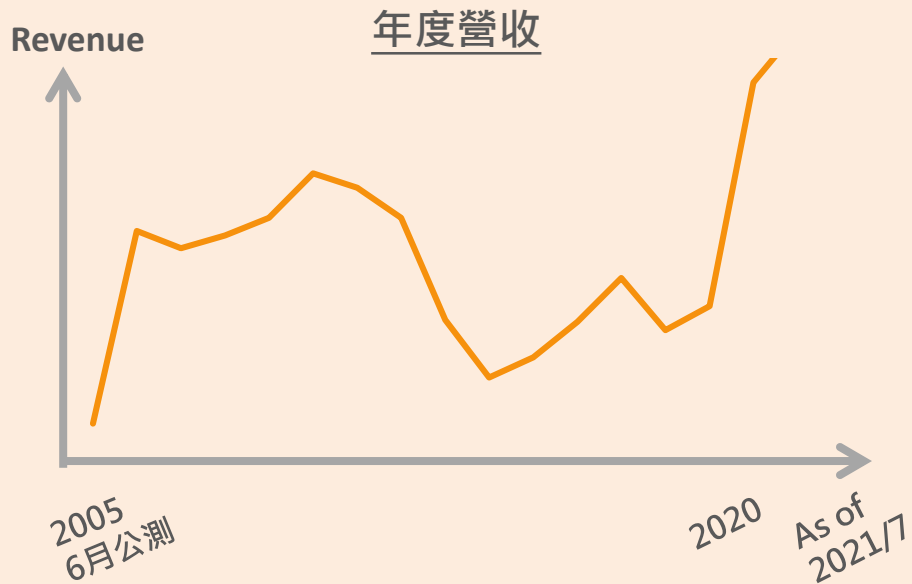
單月營收創新高

**2021年**

**累計前7個月**

已超越2020全年營收

- 遊戲朝向品牌年輕化來拓展用戶族群外，針對遊戲內老舊的生態重新進行審視與逐年優化，有效延長產品生命週期，核心用戶逐年提升帶動營運增長顯著
- 2021年將品牌高度再提升，逐漸轉變為「帶領 PC 遊戲潮流者」，持續堆疊用戶信心指數



## 2020-2021年大型改版活動

1Q20



3Q20



1Q21



3Q21



## 「彈射世界」 深受玩家喜愛

- 日本遊戲大廠Cygames與子公司Citail共同研發
- 精緻畫風加上特殊操作玩法為產品優勢
- 彈珠檯玩法設計結合日系卡牌RPG，吸引更多族群玩家
- 吸取日版經驗，在用戶滿意最大化前提下，設計在地化的版本節奏與內容，讓用戶獲得最佳的遊戲體驗，成功堆疊網路聲量





# 娛樂電商「有閑」有效擴大成長規模

YoY+386%

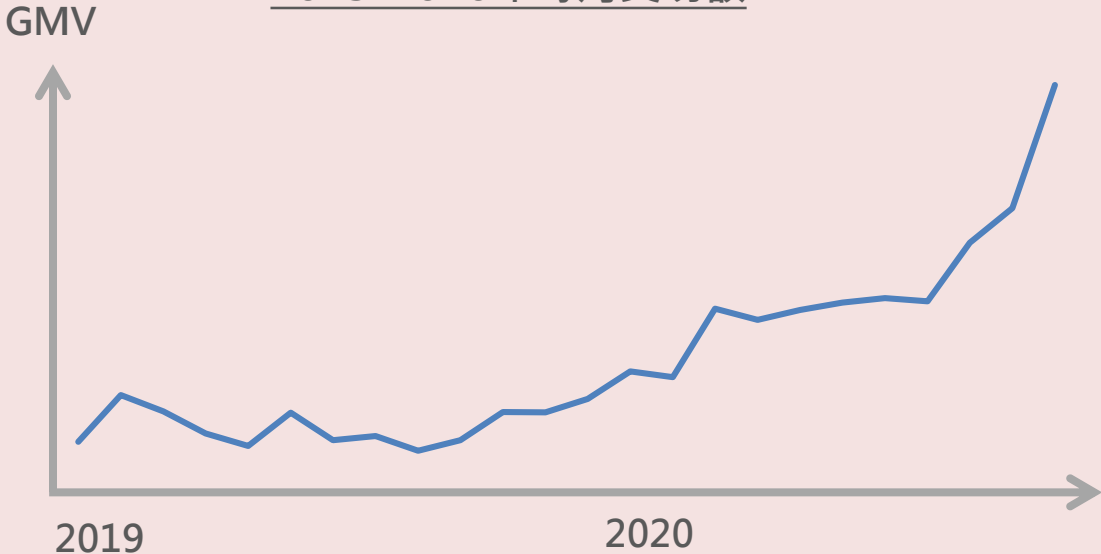
2020年交易額

YoY+90%

2020年平均客單價

聚焦Anime、Comics、Games (ACG)商品為核心  
透過遊戲化、社群化的方式升級購物樂趣  
運用AI數據運提升商家夥伴經營成效

2019-2020年每月交易額



新商業營收模式-線上盲盒



# Financial Highlights

## 財務摘要

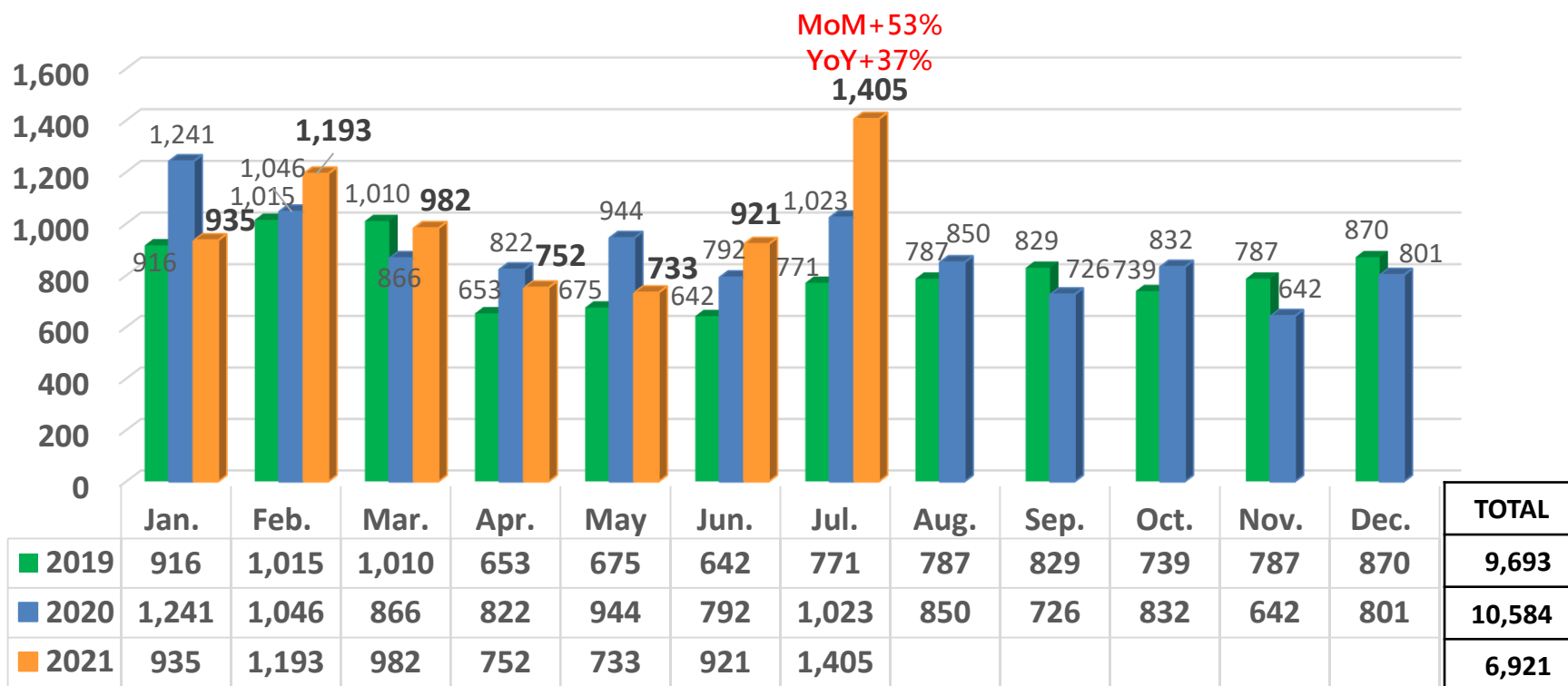


# 每月自結營收

- 2021年7月自結營收 14.1億元，MoM+53%，YoY+37%，本月營收創近三年單月新高，主要受惠於《新楓之谷》推出新職業，及16周年大改版效應堆疊，本款遊戲再次創單月歷史新高，挹注營收月增逾五成的亮眼成績。
- 2021年累計前7月自結營收 69.2億元，年增3%，主要受惠於《新楓之谷》強勁成長，今年營收屢創新高，推升集團營運成長動能。

unit: 百萬

## 每月營收

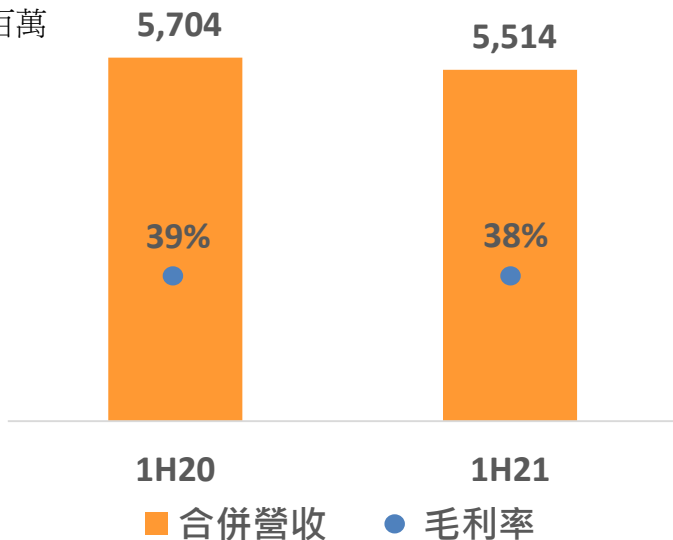


# 財務分析: 合併營收組成

- 1H21 合併營收為新台幣55.1億元，《天堂M》穩健貢獻營收，上半年在台灣手遊排行榜持續保持第一名的好成績，《新楓之谷》營運表現強勁，改版效應推升產品業績，累計上半年再次創同期新高，再加上《彈射世界》新遊戲加持，為集團增添營運成長動能。

## 1H21 合併營收

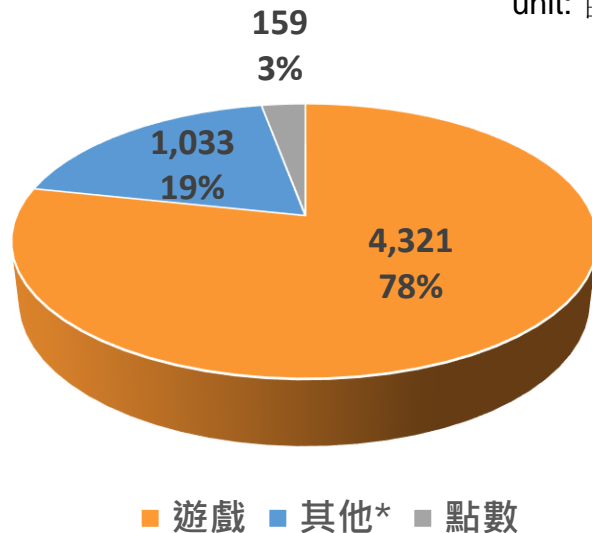
unit: 百萬



\*Note: 2018~2019 年平均毛利率 38%

## 1H21 合併營收組成

unit: 百萬



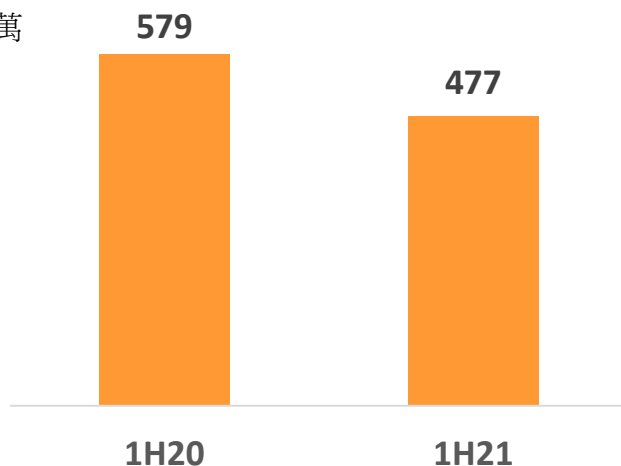
\*Note: 其他組成為勞務收入和銷貨收入

## 財務分析: 淨利與配息率

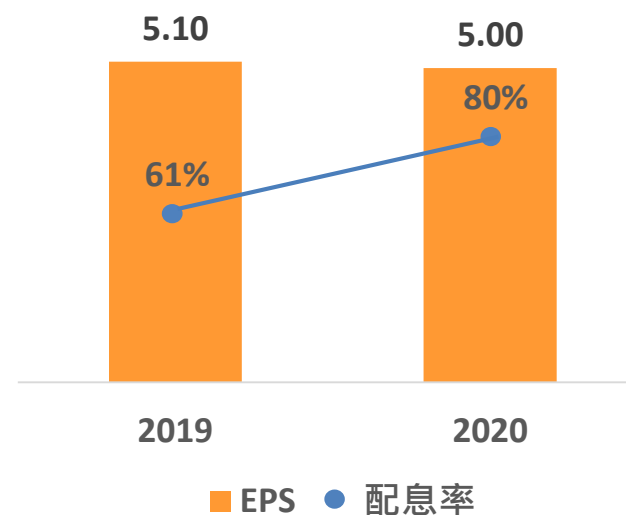
- 1H21歸屬母公司業主稅後淨利4.8億元，主係今年上半年推出多款新作，致推銷費用較去年同期增加。每股盈餘 EPS 2.72元。
- 2020年配發現金股利4元，配息率提升至八成。

### 稅後淨利

unit: 百萬



### 每股盈餘 vs. 配息率



\*Note: 稅後淨利為歸屬於母公司業主之淨利

# Corporate Outlook

## 公司展望

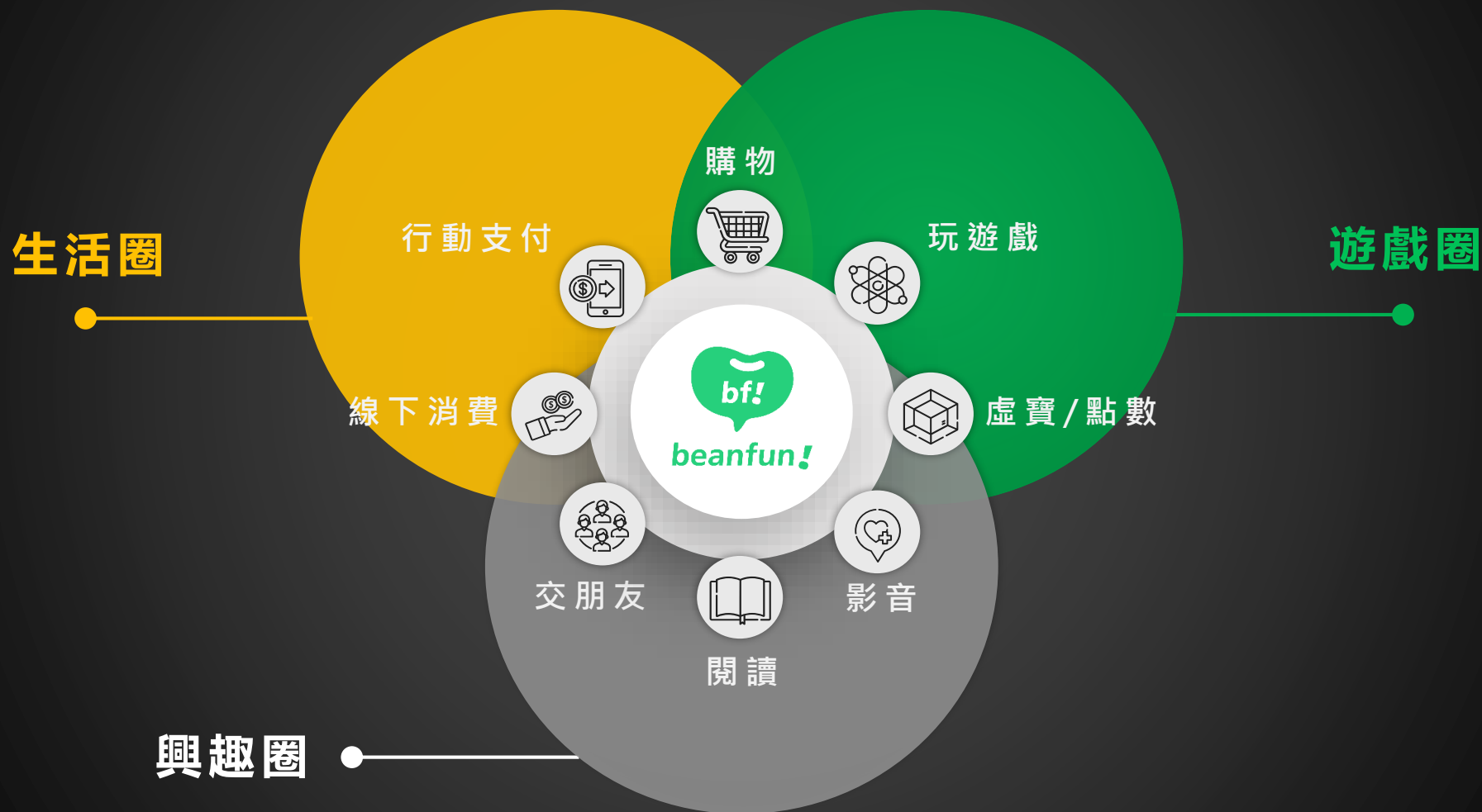


# 橘子集團的優勢

- 以四大事業群為發展主軸  
遊戲、電商、媒體、支付
- 橘子集團累計千萬用戶  
廣大影響力



# 多點串聯，建構 **beanfun!** 泛娛樂生態圈

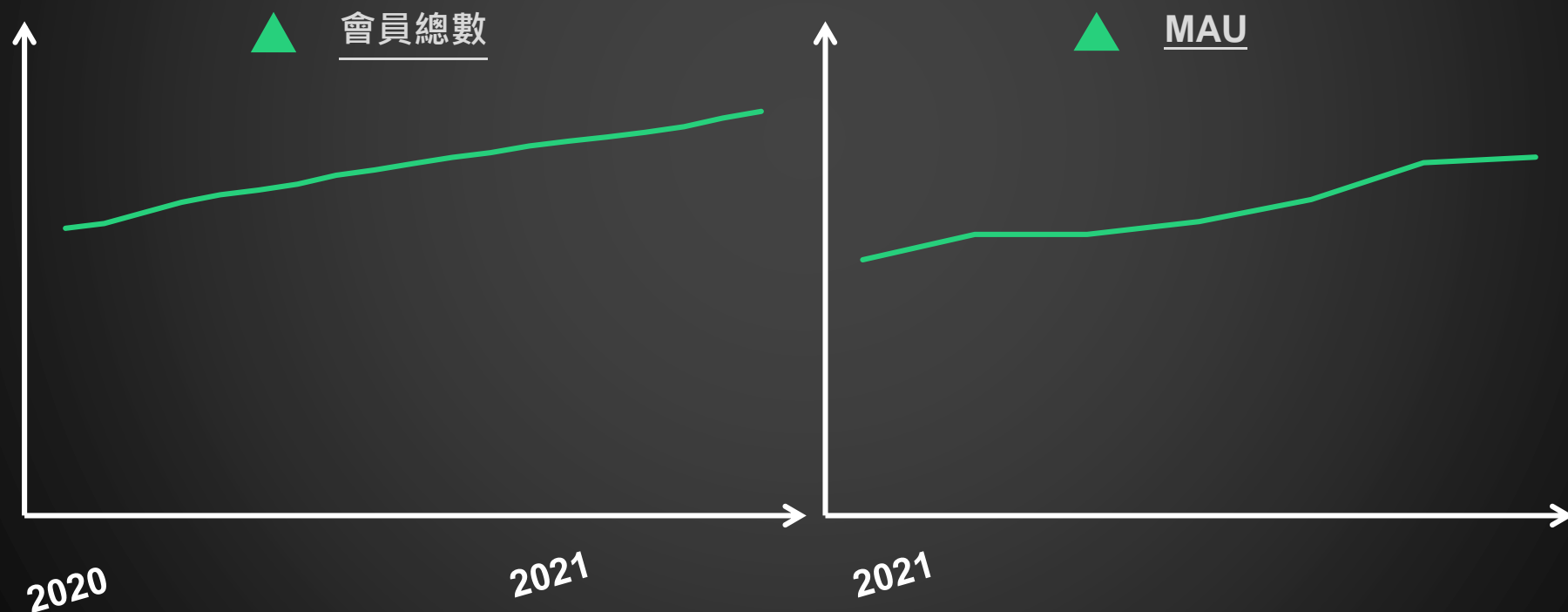




# beanfun! 新版持續發揮綜效



- 1Q21重新重裝改版後，不斷優化用戶體驗及建立大數據分析
- 2Q21更宣布推出新平台「文學星」和「漫畫星」



\*Note: 2021年資料截止至7/31

## 即時通訊

### 匿名聊天找同好

限時話題豆陣聊起來



## 新聞

### 隨時掌握生活大小事

發燒時事、最夯娛樂消息不斷線



## 購物



## 文創內容

### 小說異想恣意探索

追蹤最新網文無時差



## 區塊鏈道具

### 數位資產盡在背包

道具、票券、GASH 想換就換



# 建立 AI 大數據中心



跨服務使用者  
足跡整合



用戶興趣  
追蹤及分析

分眾推播  
精準行銷



文章/圖像  
理解分析

圖像搜尋  
以圖找圖



數據應用增值

最佳化利潤的  
內容推薦系統

建構台灣第一家  
跨國性全生態網路事業

***Thank You***

**www.gamania.com**  
***ir@gamania.com***