

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年06月29日

發售股份數目	666,680,000 股股份 (視乎超額配股權行使與否而定, 且可予調整)
香港發售股份數目	66,668,000 股股份 (可予調整)
國際配售股份數目	600,012,000 股股份 (視乎超額配股權行使與否而定, 且可予調整)
發售價格	每股發售價格為 1.50–2.22 港元
2017 年歷史市盈率	約 13.1x – 19.5x
招股日期	2018 年 06 月 29 日
截止日期	2018 年 07 月 11 日 (中午 12 時正)
上市日期	2018 年 07 月 18 日
保薦人	廣發融資 (香港) 有限公司、建銀國際

## 公司介紹

公司是一家位於中國的網絡遊戲開發商及營運商，業務範圍遍及全球。公司致力於為用戶帶來多種遊戲版本的優質遊戲體驗。自二零零八年成立起，公司從事多款熱門網絡遊戲（如《彈彈堂》及《神曲》）的開發、營運及授權。根據艾瑞諮詢報告，按二零一七年從自研網頁遊戲賺取的收益計，公司在中國網頁遊戲開發商中是排名第一的網頁遊戲開發商，且公司的收益中相當大部分是來自海外市場。截至最後實際可行日期，公司的遊戲已於超過 100 個國家及地區發行。近年來，公司策略性地將業務重心擴展至開發在用戶中日漸流行的手機遊戲及 H5 遊戲。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，公司的淨利潤（虧損）分別約為人民幣 168.7 百萬元、人民幣（16.8）百萬元及人民幣 257.2 百萬元。

## 所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 1.86 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 1,148.4 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
344.5	30.0	用於為公司開發自研網絡遊戲及其他知識產權的研發工作提供資金
344.5	30.0	用於收購供應商的熱門知識產權或其他相關資產，或投資於或收購供應商
344.5	30.0	用於對遊戲開發商及發行商的潛在投資及為公司的遊戲發行業務
114.8	10.0	用於營運資金及其他一般公司用途
<b>總計: 1,148.4</b>	<b>100.0</b>	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

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。報告中所述之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。