



新股速遞：禪遊科技控股有限公司(2660.HK)

3/4/2019

推薦度: ●●(五●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段：2019 年 4 月 8 日 下午 5 時正

延長截止時段：2019 年 4 月 9 日 上午 10 時正

(註：於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)

全額付款客戶手續費：(網上申請) \$0
(非網上申請) \$50

公布申請結果日期：2019 年 4 月 15 日

上市日期 : 2019 年 4 月 16 日

基本資料

全球發售下發售股份數目：180,000,000 股

香港發售股份佔比 : 10%

發行後總股數：1,000,000,000 股

發售價範圍 : 1.12 港元 至 1.32 港元

估計集資金額 : 2.02 億港元 至 2.38 億港元

每手股數 : 2,000 股

每手入場費 : 2,666.60 港元

獨家保薦人：國泰君安融資有限公司

主要股東 : Sky-zen Capital (22.27%)*

*: 緊隨新股發行後以及不計及超額配股權計劃的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為1.22港元(發售價範圍的中位數)，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為1.79億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
加強集團的研發能力。	35.2
為推廣及營銷活動提供資金。	30.2
收購其他棋牌及休閒手遊開發商及公司。	15.1
為集團擴充海外市場提供資金。	10.1
用於營運資金及一般企業用途。	9.4

回撥機制

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據

千元人民幣 (截至 12 月 31 日止年度)			
	2017 年	2018 年	變動(%)
收益	459,724	554,950	20.71%
毛利	157,932	247,077	56.45%
稅前利潤	74,063	121,020	63.4%
年內利潤	66,396	108,809	63.88%

資料來源：公司招股書

綜合概述

- 集團是中國一家手機遊戲開發商和運營商，特別專注於棋牌及其他休閒手機遊戲。根據弗若斯特沙利文報告，按 2017 年的收入計，集團在中國棋牌類手機遊戲市場排名第五，佔有約 4.0% 的市場份額，而按 2017 年集團棋牌遊戲的平均月活躍用戶數計，集團在中國棋牌類手機遊戲市場排名第四，估計平均月活躍用戶數約為 2.160 萬。

風險因素

- 中國存在若干有關賭博的規例及法規。倘集團未能或被視為未能遵守上述及其他監管規定或法律、規例及法規，則可能導致聲譽受損、政府機構對集團採取訴訟或行動。該等訴訟或行動或會令集團面臨重大處罰及產生對集團的不利報導、要求集團改變業務慣例、增加成本及中斷業務。



免責聲明

本報告由致富證券有限公司(“致富證券”)提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富證券及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富證券在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富證券擁有此報告內容之版權，在未獲致富集團許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中提及的公司或與此等公司相同集團的成員公司之證券存有權益。