

# 新股快訊

27/2/2020

## 九尊數字互娛集團控股有限公司(1961.HK)

推薦度: ●● (5●為最高)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段	:2020年3月6日下午5時正
延長截止時段	:2020年3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	:2020年3月16日
上市日期	:2020年3月17日

### 基本資料

發售股份總數	:126,000,000 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:1.50 港元 至 1.80 港元
估計集資金額	:1.58 億港元 至 2.27 億港元
發行後總股數	:546,000,000 股
每手股數	:2,000 股
每手入場費	:3,636.28 港元
獨家保薦人	:力高企業融資有限公司
主要股東	:梁俊華先生(61.85%)*

\* 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 1.65 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 1.32 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
擴大單人玩家手機遊戲的市場份額	24.3%
加快在多玩家手機遊戲市場發展	15.4%
獲取開發精品多玩家手機遊戲約 11 個流行娛樂產權許可權	20.3%
取得流行/獨家冠名及首次發行的雜誌的許可權	1.2%
與手機遊戲開發商進行戰略性收購	30.4%
一般營運資金	8.4%

### 回撥機制 (配售獲悉數認購或超額認購情況下)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
1 倍至少於 15 倍	20%	80%
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)

持續經營業務	2017	2018	變動(%)
收益	170,654	142,979	-16.22%
毛利	46,633	47,689	2.26%

### 綜合概述

- 集團是中國數字娛樂內容提供商,提供多元化內容組合,包括主要以安卓操作系統暢玩的手機遊戲、電子雜誌及其他數字媒體內容如漫畫及音樂。集團主要有兩條業務線:手機遊戲和數字媒體內容經銷。手機遊戲業務開發及運營手機遊戲,主要為休閒手機遊戲。集團的收益主要來自手機遊戲中虛擬物品的銷售。數字媒體內容經銷包括自第三方購買的紙質雜誌、漫畫及音樂等媒體內容的許可權並通過數字格式經銷該等內容。

### 風險因素

- 集團的收益大部分來源於手機遊戲的開發及運營。2019 年首 9 個月,手機遊戲收益約佔總收益的 85.9%。因此,集團收益的增長在很大程度上取決於持續開發及推出新遊戲的能力、該等新遊戲達到受歡迎程度及平均月付費用戶。若集團未能推出吸引及留住大部分玩家的遊戲,集團可能失去現有的玩家群,致使經營業績可能受到重大不利影響。

## 免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，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。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，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(“此等人士”)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所推介的股份存有權益。



[www.chiefgroup.com.hk](http://www.chiefgroup.com.hk)