

新股名稱 (中文): 創夢天地科技控股有限公司
(英文): iDreamSky Technology Holdings Limited

主板股份編號: 1119
孖展融資按金: 20%

發售股份數目:	126,972,000 股	招股價:	每股 HK\$ 6.00 – 7.80
集資淨額:	約782.4 百萬港元	每手:	400 股
配售:	90 % 114,274,400 股	孖展融資利率:	請致電 2853-2129 查詢
公開申請:	10 % 12,697,600 股	發行市值:	76.18 – 99.04 億港元
聯席保薦人:	瑞信、招商證券國際、中金公司		

未經審核備考經調整每股加總有形資產淨值: HK\$2.24 – 2.43

營業記錄:	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第297-355頁)				
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	每股基本盈利
(年度):	2015 年	1,566,684	589,361	98,239	74,382	0.75 元人民幣
	2016 年	1,480,792	544,131	16,801	5,121	0.05 元人民幣
	2017 年	1,763,548	709,428	173,692	151,904	1.49 元人民幣
	2018年6月底	1,073,838	423,173	120,193	99,416	0.96 元人民幣

業務簡介:

創夢天地是一個數字娛樂平台，在中國的遊戲發行市場佔據領先地位，截至 2018 年 9 月 30 日止九個月的平均月活躍用戶達 129.5 百萬。根據資料，於 2017 年，集團獲得以下佳績：(1) 在中國所有獨立手遊發行商中排名第一（按平均月活躍用戶計）；(2) 中國最大的獨立手遊發行商（在推出及發行海外遊戲方面，按收益計）；及(3) 在中國手遊市場中排名第五（按收益計）。

創夢天地所有的遊戲均免費暢玩，並不斷為用戶更新內容及遊戲內社交功能，而集團的收益來自銷售遊戲內虛擬物品，藉此延續遊戲生命週期及提升用戶參與度，從而實現變現。集團亦將服務延伸至其他數字娛樂領域，如電子競技、漫畫及視頻。

截至最後實際可行日期，集團擁有 56 款遊戲，其中包括 14 款角色扮演類遊戲、8 款消除益智遊戲、12 款休閒競技遊戲、7 款跑酷遊戲及 15 款其他遊戲。集團的知名手遊包括：夢幻花園、五行天、聖鬥士星矢—集結、蒼穹變、地鐵跑酷及神廟逃亡 2。

作為主要代理人的自研或授權遊戲的遊戲服務，創夢天地的客戶為購買集團提供的虛擬物品和其他服務的用戶。作為代理人的授權遊戲的遊戲服務，集團的客戶為遊戲開發商。對於集團的信息服務，集團的客戶為集團提供信息服務的接收方，主要為在集團平台上向集團用戶發佈廣告的廣告商。

股息政策:

詳情可查閱招股文件第 342-343 頁。

競爭優勢:

(1) 龐大且高度參與的用戶網絡；(2) 全球遊戲採購及強大的運營能力；(3) 互補的遊戲發行及開發能力，增強協同業務模式；(4) 多樣化數字娛樂資源保障內容及服務種類；(5) 強大的分析及穩健的技術；及(6) 管理層團隊經驗豐富，具備深刻的行業洞察力和出色的執行能力等等。

風險因素: (詳情可查閱招股文件第 34-75 頁)

(1) 可能無法維持及擴大用戶群及吸引用戶參與熱門遊戲；(2) 與遊戲開發商合作以向用戶提供遊戲；(3) 可能無法與競爭對手展開有效的競爭；(4) 可能無法推出受歡迎的新遊戲或延長現有最暢銷遊戲的生命週期；(5) 可能無法因收購上海火魂絕大部分股權而實現預期裨益或可能需要就是次收購而記錄商譽的大幅減值；(6) 合約安排需符合中國法律；及(7) 合約安排在提供對中國附屬公司的經營控制權方面未必如直接擁有權一樣有效等等。

集資用途:

假設發售價為每股 HK\$6.90 計算（即估計發售價範圍的中位數），則創夢天地估計股份發售扣除估計承銷折扣及佣金與估計發售開支後所得款項淨額為 782.4 百萬港元。創夢天地計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 38% (約297.3百萬港元) 將用作進一步擴大集團的遊戲組合並豐富集團所提供的內容；
- 約 24% (約187.8百萬港元) 將用作集團於上游或遊戲相關行業的策略性收購提供資金，以加強與主要市場參與者的合作；
- 約 23% (約179.9百萬港元) 將用作加強集團的內部研發能力及加強集團的技術知識以提升集團的內部遊戲開發能力；
- 約 9% (約70.4百萬港元) 將用作營運資本及其他一般集團用途；及
- 餘額約 6% (約46.9百萬港元) 將用作擴展集團的線下娛樂服務。

申請金額:	400 股	HK\$3,151.44	18,000 股	HK\$141,814.81
	800 股	HK\$6,302.88	80,000 股	HK\$630,288.05
	3,200 股	HK\$25,211.52	250,000 股	HK\$1,969,650.15
融資期:	2018年 11 月 29 日至 2018年 12 月 05 日		融資日數:	6 日或以上
截止日:	2018年 11 月 29 日		退款日:	2018年 12 月 05 日
公佈日:	2018年 12 月 05 日 經濟日報/SCMP		上市日:	2018年 12 月 06 日

有意認購者請注意下列事項:

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。