

新股名稱 (中文): 《無》
(英文): Okura Holdings Limited

主板股份編號: 1655
孖展融資按金: 20%

| | | | |
|---------|--------------------|---------|---------------------|
| 發售股份數目: | 125,000,000 股 | 招股價: | 每股 HK\$ 0.90 – 1.20 |
| 集資淨額: | 約55.2 百萬港元 | 每手: | 5,000 股 |
| 配售: | 90 % 112,500,000 股 | 孖展融資利率: | 請致電 2853-2129 查詢 |
| 公開申請: | 10 % 12,500,000 股 | 發行市值: | 4.50 – 6.00 億港元 |
| 保薦人: | 浩德融資 | | |

未經審計備考調整每股有形資產淨值: HK\$1.19 – 1.26

| | | | | |
|-------|-----------|-----------|----------------------|--------|
| 營業記錄: | 年結 截至 | 06 月 30 日 | (詳情可查閱招股文件第232-296頁) | |
| | 百萬日圓 | 收入 | 稅前經營利潤 | 期內全面收入 |
| (年度): | 2014 年 | 12,990 | 1,691 | 1,009 |
| | 2015 年 | 11,245 | 1,563 | 582 |
| | 2016 年 | 10,098 | 1,028 | 604 |
| | 2016年10月底 | 3,065 | 44 | 26 |

業務簡介:

Okura 於 1968 年在長崎開設首間日式彈珠機遊戲館，於最後實際可行日期，集團乃擁有 18 間日式彈珠機遊戲館的中型日式彈珠機遊戲館營運商，其中 12 間、4 間、1 間及 1 間分別位於九州地區、關東地區、關西地區及日本中國地區。按遊戲館數目計，於 2016 年 12 月 31 日，集團是第 7 大日式彈珠機遊戲館營運商，按九州地區於 2015 年 12 月 31 日的總投注計，集團排名第 10。

日式彈珠機外觀上與彈球機類似，投注額一般介乎每顆彈珠約 0.5 日圓至 4 日圓（含消費稅）。日式角子機外觀上與傳統角子機類似，投注額一般介乎每枚遊戲幣約 2 日圓至 20 日圓（含消費稅）。一般而言，玩家的目的是收集大量彈珠及遊戲幣，以換取獎品或存儲作日後再次光臨之用。Okura 的絕大多數客戶來自廣大市民，而集團並無依賴任何單一客戶。受日本法律及法規的高度監管，集團不得參與將獎品換成現金或證券的活動，因此集團按照俗稱「三方制度」的行業慣例經營集團的日式彈珠機業務。三方制度下的各方包括：(i) 日式彈珠機遊戲館營運商；(ii) 特別獎品批發商；及(iii) 特別獎品買手。

Okura 遊戲館的若干典型特點包括(i)提供同時設有低及高投注額遊戲機或僅設低投注額遊戲機；(ii)提供特別獎品及普通獎品；及(iii)為顧客提供免費泊車位。在集團的遊戲館，顧客可換取兩類獎品，即：(i)特別獎品，為可由顧客轉售予獨立特別獎品買手以換取現金的裝飾卡或錢幣形吊墜；及(ii)普通獎品，包括食物及零食、家庭用品、飲料（包括酒類）、香煙及玩具。

股息政策: 詳情可查閱招股文件第 295 頁。

競爭優勢:

(1) 能夠成功營運不同類型的日式彈珠機遊戲館；(2) 能夠藉著與遊戲機供應商建立的良好關係獲得最新款的遊戲機，以維持及/或提高客人流量；及(3) 擁有經驗豐富的管理團隊，在經營日式彈珠機遊戲館方面往績卓著等等。

風險因素: (詳情可查閱招股文件第 31-51 頁)

(1) 依賴特別獎品批發商及其特別獎品買手所提供的服務，於往績記錄期，顧客換領的特別獎品的價值佔所有獎品 98% 以上；(2) 違反三方制度下的任何獨立規定或會使集團受到不利影響；(3) 業務及財務表現可能受到來自其他形式娛樂的競爭導致日式彈珠機行業市場持續收縮的不利影響；及(4) 面臨日本的日式彈珠機行業的激烈競爭等等。

集資用途:

假設發售價為每股 HK\$1.05 計算（即估計發售價範圍的中位數），則Okura估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 55.2 百萬港元。Okura計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 50.0% (約27.6百萬港元) 將用作在九州地區成立新的日式彈珠機遊戲館；
- 約 40.0% (約22.1百萬港元) 將用作於截至2018年6月30日止年度翻新6間日式彈珠機遊戲館的不同部分及於截至2019年6月30日止年度翻新8間日式彈珠機遊戲館；及
- 餘額10.0% (約5.5百萬港元) 將用作集團的營運資金及其他一般企業用途。

| | | | | |
|-------|----------------------------------|---------------|-----------------|------------------|
| 申請金額: | 5,000 股 | HK\$6,060.46 | 150,000 股 | HK\$181,813.86 |
| | 10,000 股 | HK\$12,120.92 | 450,000 股 | HK\$545,441.58 |
| | 60,000 股 | HK\$72,725.54 | 1,000,000 股 | HK\$1,212,092.40 |
| 融資期: | 2017年 05 月 08 日至 2017年 05 月 12 日 | 融資日數: | 4 日或以上 | |
| 截止日: | 2017年 05 月 08 日 | 退款日: | 2017年 05 月 12 日 | |
| 公佈日: | 2017年 05 月 12 日 | 上市日: | 2017年 05 月 15 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。