

新股名稱 (中文)：指尖悅動控股有限公司
(英文)：Finger Tango Inc.

主板股份編號： 6860
孖展融資按金： 20%

發售股份數目：	500,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 2.07 – 3.27
集資淨額：	約12.63 億港元	每手：	1,000 股
配售：	90 % 450,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 50,000,000 股	發行市值：	41.40 – 65.40 億港元
獨家保薦人：	中信建投		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值： HK\$0.85 – 1.15

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第206-248頁)		
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	275,789	145,382	4,365	3,392
	2016 年	984,777	592,428	190,072	216,570
	2017 年	1,197,230	724,377	272,604	240,792

業務簡介：

指尖悅動是中國一家領先的手機遊戲發行商。根據報告，按2017年的總流水賬額計，集團在中國所有手機遊戲發行商中排名第十，在中國第三方手機遊戲發行商中位居第五，在中國所有SLG手機遊戲發行商中排名第一。

指尖悅動截至2017年12月31日，累計註冊用戶總數約為129.4百萬。在集團的數據量及分析功能的支持下，集團已能夠將大量的活躍用戶轉換為付費用戶，並成功推廣遊戲內購買。

指尖悅動於自營平台分銷遊戲外，其他主要營銷渠道為中國若干領先的互聯網服務平台，其中包括騰訊及《今日頭條》。集團亦通過約90家共同發行商（包括華為及小米）發行遊戲，以進一步拓闊集團的市場覆蓋面及市場准入渠道。

指尖悅動所有的遊戲均可免費暢玩，主要從虛擬物品的遊戲內銷售產生收入。集團一般會與集團的(i)第三方遊戲開發商，(ii)共同發行商，(iii)分銷平台及(iv)付款渠道就總流水賬額進行分成。

指尖悅動於2013年12月成立以來，集團已正式推出40款手機遊戲。截至最後實際可行日期，集團的遊戲組合包括29款手機遊戲，七款營運中的主要遊戲。該七款主要遊戲包括六款SLG遊戲及一款MMORPG遊戲。

股息政策：詳情可查閱招股文件第 246 頁。

競爭優勢：

(1) 為中國一家專注於快速發展的SLG分部領先手機遊戲分銷商的地位；(2) 廣泛而多元化的產品組合，遊戲儲備豐富；(3) 延長遊戲的生命週期及將玩家變現方面的能力有目共睹；(4) 基於數據及分析的紮實營運經驗；(5) 與信譽卓越的開發商共同合作，在高價值營銷渠道享有優先待遇，且擁有眾多共同發行商；及(6) 擁有經驗豐富而穩定的核心管理團隊，往績記錄有目共睹等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 28-67 頁)

(1) 中國監管互聯網行業及相關業務（包括手機遊戲業務）的法律及法規不斷演變；(2) 可能無法適應日新月異的中國手機遊戲行業；(3) 手機遊戲採納逐項計算收益模式，該模式可能並非最優選擇；(4) 遊戲釐定的玩家關係期使集團面臨有關收益確認的不確定性；(5) 未能維持及擴大用戶基礎，集團將不能維持增長；(6) 倚賴中國若干領先的共同發行商及主要分銷平台iOS App Store分銷行集團的手機遊戲；(7) 倚賴第三方在線付款渠道收取所有遊戲內銷售的所得款項；及(8) 倚賴全體用戶中的一小部分產生絕大部分收益等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$2.67 計算（即估計發售價範圍的中位數），則指尖悅動估計股份發售後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 1,262.7 百萬港元。指尖悅動計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 35% (約441.9百萬港元) 將用作發展集團的遊戲獲取能力並使集團能夠獲得優質遊戲內容；
- 約 25% (約315.7百萬港元) 將用作透過策略性收購及有機增長來建立內部遊戲開發團隊，令集團能夠開發自研手機遊戲及其他知識產權；
- 約 20% (約252.5百萬港元) 將用作撥付集團的營銷及推廣活動；
- 約 10% (約126.3百萬港元) 將用作支持集團擴充至中國境外個別市場及發展海外業務的整體策略；及
- 餘額約 10% (約126.3百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	1,000 股	HK\$3,302.95	70,000 股	HK\$231,206.63
	2,000 股	HK\$6,605.91	600,000 股	HK\$1,981,771.07
	15,000 股	HK\$49,544.27	1,000,000 股	HK\$3,302,951.79
融資期：	2018年 06 月 29 日至 2018年 07 月 11 日		融資日數：	12 日或以上
截止日：	2018年 06 月 29 日		退款日：	2018年 07 月 11 日
公佈日：	2018年 07 月 11 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 07 月 12 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的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。