



Homeland Interactive Technology Ltd.

股份代號：3798

家鄉互動科技有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

家鄉互動科技是中國的移動棋牌遊戲開發商及運營商，遊戲組合包括三類遊戲，即麻將、撲克及休閒遊戲。於2019年6月，集團已開發及運營508款遊戲產品，包括469款本地化麻將版本、34款撲克遊戲版本及5款休閒遊戲。集團的大多數遊戲產品目前在兩個綜合遊戲平台上提供，而用私人遊戲房間功能的遊戲產品以單獨或小型遊戲包的形式供玩家遊玩。集團所有手機遊戲應用程式均可免費下載，絕大部分收益均來自在集團的自主開發手機遊戲產品中消費的虛擬代幣及私人遊戲房卡的銷售。除自主開發遊戲外，集團亦分銷第三方手機遊戲，並按固定比例與遊戲開發商分享集團平台有關遊戲產生的收益。

競爭優勢

- 是中國領先的本地化移動棋牌遊戲開發商及運營商
- 統一的平台策略及集成的後端系統，提升玩家體驗及盈利能力
- 較強的線下遊戲推廣能力

風險因素

- 受制於能否取得相關的牌照、許可證或批文
- 絕大部分收益來自於兩大遊戲類型
- 倘無法增強現有遊戲組合，推出高品質新遊戲以提升玩家體驗，對集團繼續保留並吸引玩家的能力造成影響

所得款項用途

- 約 **24.5%** 用作進一步擴充及開發集團的遊戲組合
- 約 **29.1%** 用作進出及強化遊戲特色或功能以及用於改善技術基礎設施
- 約 **18.0%** 用作增強營銷能力及提升品牌形象
- 約 **10.6%** 用作通過策略性地尋求合作及收購機會實現外部增長
- 約 **7.8%** 用作國際擴張
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度		
(人民幣千元)	2016 年	2017 年	2018 年
收益	51,946	261,751	439,530
毛利	42,631	210,058	336,222
除稅前溢利	30,103	154,677	253,139
年 / 期內溢利	24,237	132,744	216,533
市盈率(倍)	61.9 – 84.9	11.3 – 15.5	6.9 – 9.5

認購資料

全球發售總股數	: 3.14 億股
國際配售股數	: 2.83 億股
香港發售股數	: 3,140 萬股
總股本	: 12.56 億股
價格範圍	: 1.35 ~ 1.85 港元
預計集資額	: 4.24 ~ 5.81 億港元
市值	: 16.96 ~ 23.24 億港元
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 3,737.29 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 德勤・關黃陳方會計師行
法律顧問	: 盛信律師事務所
獨家保薦人	: 中國光大融資
聯席牽頭經辦人	: 軟庫中華金融、中國銀河國際、一盈證券
主要股東	: 董事吳承澤: 34.54%、董事蔣明寬: 11.51%、 董事蘇波: 11.51%、董事郭順順: 5.50%
公司成立日期	: 源於 2009 年，成立於 2018 年
股息政策	: 擬定分派該財政年度可供分派利潤不少於 30%

時間表

申請時間	: 2019 年 06 月 18 日 至 2019 年 06 月 21 日正午
預期待價日	: 2019 年 06 月 21 日（星期五）
發送股票及退款日	: 2019 年 07 月 03 日（星期三）
開始買賣日期	: 2019 年 07 月 04 日（星期四）

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。