



OKURA HOLDINGS LIMITED 公開招股

股票代號： 01655

招股概覽

本集團是日本日式彈珠機遊戲館營運商。顧客前往我們的遊戲館遊玩日式彈珠機及日式角子機遊戲，該等遊戲乃最受日本成人歡迎的娛樂形式之一。儘管自二零零五年以來市場持續萎縮，日式彈珠機仍是日本娛樂業的最大貢獻者，於二零一五年按總投注計佔日本娛樂市場約46.9%。日式彈珠機外觀上與彈球機類似，玩法是向遊戲區域連續快速發射彈珠，以將彈珠射入會吐出獎勵彈珠的指定口袋內為目標。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，玩法是通過投入遊戲幣轉動其圖形轉軸，以令轉軸停在將會吐出獎勵遊戲幣的優勝組合。投注額一般介乎每枚遊戲幣約2日圓至20日圓（含消費稅）。於最後實際可行日期，日式彈珠機及日式角子機分別各佔我們遊戲館內遊戲機總數約54.2%及45.8%。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。

我們於一九六八年在長崎開設首間日式彈珠機遊戲館，自該年起我們的總部便設於此。基於我們在九州地區的成功，我們分別於二零零三年、二零一二年及二零一六年擴展至關東地區、關西地區及日本中國地區。我們擬進一步擴大地域覆蓋範圍，最終成為遍及日本的日式彈珠機遊戲館營運商。於最後實際可行日期，我們乃擁有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、四間、一間及一間分別位於九州地區、關東地區、關西地區及日本中國地區。

如本招股章程「行業概覽」一節所述，自二零零五年起日式彈珠機行業分散令日式彈珠機遊戲館營運商（尤其是小型日式彈珠機遊戲館營運商）面臨嚴峻市況，導致二零一零年至二零一六年該行業小型遊戲館營運商的數目全面減少。該發展趨勢加上行業的高度分散，為較大型業者呈現合併的機會。我們在九州地區有12間遊戲館，按遊戲館數目計，於二零一六年十二月三十一日，我們是第7大日式彈珠機遊戲館營運商，而按九州地區於二零一五年十二月三十一日的總投注計，我們排名第10。具體而言，根據矢野經濟研究所的資料，日式彈珠機行業仍對大中型日式彈珠機遊戲館營運商相對有利，該等營運商預期會吸納經營少於十間遊戲館的小型日式彈珠機遊戲館營運商的市場份額，繼續壯大業務。於二零一六年十二月三十一日，日本市場上有3,421家日式彈珠機遊戲館營運商，其中95.0%以上為經營少於十間遊戲館的小型日式彈珠機遊戲館營運商。詳情請參閱本招股章程第81頁「行業概覽」一節。就此而言，本集團於二零一二年把握該機會，收購關西地區的一間遊戲館。在我們管理的一年內，所收購遊戲館於截至二零一三年九月三十日止六個月的總投注及收益較二零一二年同期分別增長約36.4%及34.2%。

註：招股概覽錄自上市招股書。



發售股份數目	125,000,000股股份
公開發售股份數目	12,500,000 股股份（可予重新分配）
最高發售價	每股發售股份港幣 1.20 元
其他費用	1%經紀佣金，0.0027%證監會交易徵費及 0.005%聯交所交易費
每手股數	5,000 股
保薦人	浩德融資有限公司

招股資料

有關招股公告及章程，請參考香港聯交所網頁內“上市及上市本行事宜”一欄：

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0428/LTN20170428084_C.pdf

招股時間表

申請認購截止時間：	2017 年 5 月 5 日，週五，下午 3 時正
扣款日期：	2017 年 5 月 8 日，週一
結果公佈及退款日期：	2017 年 5 月 12 日，週五
預期上市日期：	2017 年 5 月 15 日，週一

融資方法

本次新股認購不設融資



新股認購手續費

非貸款: \$50

貸款: \$50 + 貸款利息

* 如新股認購申請不成功，已繳付的手續費將不獲退還

客戶必須於申請認購截止當天下午三時正或之前（以本本行網頁上公佈之截止日期為準）在其證券帳戶內存入足夠的金額（非貸款申請 – **全額**），（貸款申請 – **保證金金額**），方可取得認購資格。

所分配之貸款金額以客戶申請時間的先後決定，滿額即截止貸款。貸款利率只作參考，如有所更改，將不作另行通知。

如若客戶 **逾時** 存入款項或存入之款項 **金額不足**，則本本行有權取消該客戶的認購申請。

申請結果公佈

申請結果將於公佈日約下午二時透過中信建投交易系統公佈，客戶亦可在當天日結單內查閱。

免責條款：

本材料是根據招股章程發出人的文件內容，並非中信建投(國際)証券有限本行的推薦意見。

關於有意申請的投資者在決定是否投資於正在進行要約所涉及的股份或債權證之前應閱讀招股章程，以了解有關要約的詳細資料聲明。

關於本材料並不構成請任何人作出取得、購買或認購正在進行的要約所涉及的股份或債權證的要約，或誘使任何人作出取得、購買或認購正在進行的要約所涉及的股份或債權證的要約的邀請。

有關任何人如未有填妥連同招股章程一併發出的正式申購表格，或未有完成就招股章程而發出的申購程序，便不得申購材料中所述的股份或債權證，而該等申請亦不會獲得接納的聲明。