



IPO

孖展息率低至：**0.98%****DYNAM JAPAN HLD Co., Ltd.**

DYNAM JAPAN HOLDINGS Co., Ltd.

股份編號： 6889 主板

公開發售價

HK\$ 14 - 16

博彩

**背景/業務**

根據矢野經濟研究所的資料，按二零一零年租用的彈珠及遊戲幣總值計，DYNAM 是日本第二大日式彈珠機遊戲館營運商，而按遊戲館數目計，則位居榜首。DYNAM 擁有45年日式彈珠機行業經驗，日式彈珠機業務最初僅於日本一個都道府縣設有兩間遊戲館，發展至二零一二年三月三十一日則遍及日本47個都道府縣中的46個都道府縣，共有355間遊戲館。日式彈珠機是日本最流行的娛樂方式之一，產業額達19.4兆日圓(相等於約1.8兆港元)，佔二零一零年日本娛樂市場約28.6%。

**財務狀況及預測**

(截至 3 月 31 日止年度)

(百萬日圓)	2010	2011	2012
收益	165,461	169,637	165,078
其他收益	6,898	6,962	6,572
除稅前溢利	33,300	28,476	28,404
年度/期內溢利	20,214	16,191	15,898
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	13.7 - 14.0 港元		
2012 歷史備考市盈率	6.6 - 7.5倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	申銀萬國, 派杰亞洲		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

**經輝立證券申請截止認購日期**

07 月 27 日 (五) 下午 2:30

**NEW** 全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10 手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60 手續費

孖展融資：一律\$100 手續費

孖展融資：認購金額 200 萬或以上免手續費

**基本資料**

發行股數	112,000,000 股
	公開發售: 11,200,000 股
	配售: 100,800,000 股
集資淨額	\$1,614.5 百萬港元(HK\$15 計算)
市值	HK\$10,399.9 - 11,885.6 百萬港元
公開發售日	2012 年 07 月 24 日 - 2012 年 07 月 30 日
公開發售結果	8 月 3 日
孖展息率及計息日	0.98 - 1.18 % (4 日息)
上市日	8 月 6 日
每手股數	200 股

**主要風險因素**

1. 有關特別獎品批發商及特別獎品買手的風險；
2. 有關日本法律股東權利差異的風險；
3. 有關 DYNAM 業務及行業的風險。

**集資用途**

(百分比)

- |  |     |
|--|-----|
| 1. 將於截至二零一五年三月三十一日止三年度用作支付興建 75 間新日式彈珠機遊戲館的部分款項； | 75% |
| 2. 用於日式彈珠機遊戲館的潛在收購；                              | 10% |
| 3. 用於提升現有資訊技術及管理系統，例如銷售管理系統及獎品管理系統；              | 5%  |
| 4. 用作一般營運資金。                                     | 10% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。