

貓眼娛樂

Maoyan Entertainment

股份編號： 1896 主板

公開發售價

HK\$ 14.80-20.40

媒體及互聯網服務

背景/業務

貓眼娛樂是中國提供創新互聯網賦能娛樂服務的領先平台，提供在線娛樂票務服務、娛樂內容服務、娛樂電商服務以及廣告服務及其他。貓眼娛樂經營領先業界的互聯網賦能娛樂服務業務，提供服務包括(i)領先的在線娛樂票務服務平台：按截至2018年9月30日止九個月電影票務總交易額計，貓眼娛樂是中國最大在線電影票務平台，佔61.3%的市場份額。(ii)領先的娛樂內容服務平台：貓眼娛樂是中國首間開展互聯網賦能電影宣發服務的公司，現已將該等服務拓展至廣泛的娛樂內容。(iii)領先的娛樂行業用戶及從業人員在線社區：按截至2018年9月30日止九個月平均月活躍用戶計，貓眼娛樂是中國最大的在線電影社區。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 20,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 25/01 3:00pm，第二輪截止時間為 28/01 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2015	2016	2017
收益	596.7	1,377.5	2,548.0
其他(虧損)及收益	(2.0)	(22.3)	(7.3)
除稅前溢利	(1,300.9)	(498.4)	(75.9)
年度/期內溢利	(1,297.5)	(508.2)	(76.1)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.22 - 2.88 港元		
2017 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	美銀美林、摩根士丹利		

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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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

01 月 25 日 (五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 4,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 9,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 至 2 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	132,377,000 股
公開發售:	13,237,800 股
配售:	119,139,200 股
集資總額	\$2,700.5 百萬港元(HK\$20.40 計算)
集資淨額	\$2,182.8 百萬港元(HK\$17.60 計算)
市值	HK\$16,668 - 22,820 百萬港元
公開發售日	2019 年 01 月 23 日-2019 年 01 月 28 日
公開發售結果	02 月 01 日
孖展息率及計息日	N/A % (4 日息)
上市日	02 月 04 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 貓眼娛樂在活躍市場中的營運歷史有限，因而難以評估貓眼娛樂的前景；
2. 貓眼娛樂的成功在很大程度上取決於中國娛樂行業的整體繁榮及發展；
3. 倘貓眼娛樂未能留住或拓展用戶群，或倘用戶參與度不再提升或出現下降，則貓眼娛樂的經營業績可能會受到重大不利影響；
4. 貓眼娛樂可能無法有效應對娛樂市場的變動，從而可能對貓眼娛樂的市場份額、用戶留存率及經營業績產生重大不利影響。

集資用途 (百分比)

- | | |
|--------------------------------------|-----|
| 1. 將用於提升貓眼娛樂的綜合平台實力提供資金； | 30% |
| 2. 將用於研發以及技術基建； | 30% |
| 3. 將用於貓眼娛樂拓展業務營運而可能不時尋求的潛在投資及收購提供資金； | 30% |
| 4. 將用作營運資金及一般公司用途。 | 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。
- 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。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。