

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費<sup>#</sup>

\* 只適用於認購1至3手

# 非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

## 天鵝互動控股有限公司

Tian Ge Interactive Holdings Limited

股份編號： 1980 主板

公開發售價

HK\$ 4.50 – 5.30

電子商貿及互聯網服務

## 背景/業務

## 業務概覽

天鵝互動的使命為通過實時社交視頻互動將快樂帶給大眾。就用戶支出總額而言，天鵝互動為中國最大的實時社交視頻平台。根據天鵝互動委託艾瑞編製的報告，就用戶支出總額而言，天鵝互動於中國實時社交視頻社區市場的市場份額於2013年達到33.9%，而最接近天鵝互動的競爭對手於同期的市場份額則為23.1%。現時天鵝互動經營八個「多對多」實時社交視頻社區（包括天鵝互動兩個主要社區，即9158視頻社區及新浪秀）及一個「一對多」社區（即新浪秀場）。

## 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2011	2012	2013
收益	384,442	455,768	548,240
除稅前虧損	(75,286)	(15,285)	(56,431)
年度/期內溢利	(66,932)	(25,931)	(78,032)
未經審計備考經調整有形資產淨值	1,837.2 – 2,080.6百萬港元		
保薦人/ 牽頭經辦人	UBS, CICC		

## 經輝立證券申請截止認購日期

06月27日(五)下午2:30

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

**NEW**最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

## 基本資料

發行股數	304,267,000股 公開發售: 30,428,000股 配售: 273,839,000股
集資淨額	\$1,387.0百萬港元(HK\$4.90計算)
市值	HK\$5,476.8 - 6,450.5百萬港元
公開發售日	2014年06月25日-2014年06月30日
公開發售結果	7月8日
孖展息率及計息日	請留意本公司網站 (8日息)
上市日	7月9日
每手股數	1,000股

## 主要風險因素

1. 營運歷史有限，因而難以評估天鵝互動的業務及增長前景；
2. 業務乃基於未必能成功的相對嶄新業務模式；
3. 面臨有關實時社交視頻社區行業的增長及天鵝互動產品及服務的市場接受程度的風險及不明朗因素。

## 集資用途

(百分比)

- |   |     |
|---|-----|
| 1. 將用於加大天鵝互動的研發投入；                                  | 20% |
| 2. 將用於發展有關實時社交視頻平台及多平台、跨設備的用戶體驗的手機業務；               | 20% |
| 3. 將用於開發手機遊戲業務；                                     | 10% |
| 4. 將用於擴張天鵝互動的市場推廣及宣傳活動；                             | 20% |
| 5. 將用於實時社交視頻及手機遊戲等市場的技術及補充性網絡業務的潛在收購、尋求合夥關係及使用許可機會； | 20% |
| 6. 將用於為天鵝互動的營運資金及其他一般企業用途撥資。                        | 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。

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係的衍生金融工具等。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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司