

美團點評

Meituan Dianping

股份編號： 3690 主板

公開發售價

HK\$ 60.00-72.00

餐飲

背景/業務

美團點評是中國領先的服務業電子商務平台。美團點評用科技連接消費者和商家，提供服務以滿足人們日常「吃」的需求，並進一步擴展至多種生活和旅遊服務。2017年，在美團點評平台完成的交易筆數超過 58 億，交易金額達人民幣 3,570 億元。同年，美團點評為全國超過 2,800 個市縣的 3.1 億名交易用戶和約 440 萬年度活躍商家提供了服務。美團點評為商家提供各種解決方案，包括精準在綫營銷、高效的即時配送基礎設施、雲端 ERP 系統、聚合支付系統以及供應鏈和金融解決方案。根據艾瑞報告，按 2017 年的配送次數計，美團點評已建立並運營着全球範圍內規模最大的即時配送網絡。2017 年 4 季度，美團點評的日平均活躍騎手數量平均約 53.1 萬人。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 6,000 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 11/09 3:00pm，第二輪截止時間為 12/09 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	4,018,959	12,988,077	33,927,987
其他(虧損)及收益	(49,928)	206,212	208,260
除稅前溢利	(9,242,729)	(10,631,096)	(18,933,663)
年度/期內溢利	(10,519,338)	(5,794,998)	(18,987,881)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	10.76 - 11.79 港元		
2017 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	高盛、摩根士丹利、美銀美林		

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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

經輝立證券申請截止認購日期

09 月 11 日(二) 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 1,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 2,500 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 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	480,268,500 股 公開發售: 24,013,500 股 配售: 456,255,000 股
集資總額	\$34,579 百萬港元(HK\$72.00 計算)
集資淨額	\$31,123 百萬港元(HK\$66.00 計算)
市值	HK\$329,475 - 395,370 百萬港元
公開發售日	2018 年 09 月 07 日-2018 年 09 月 12 日
公開發售結果	09 月 19 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	09 月 20 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 美團點評歷史上產生了較大虧損，未來美團點評可能會繼續產生較大虧損；
2. 美團點評的業務面臨激烈競爭及美團點評有效競爭的能力；
3. 美團點評的戰略合作、投資或收購涉及重大挑戰及風險，包括美團點評擁有較大金額的無形資產；
4. 美團點評採用新技術或根據不斷變化的用戶需求或新興行業標準調整美團點評的移動應用程序、網站及系統的能力。

集資用途

(百分比)

1. 將用於升級美團點評的技術並提升美團點評的研發能力； 35%
2. 將用於開發新服務及產品； 35%
3. 將用於進行有選擇的收購或投資於與美團點評的業務互補並符合美團點評策略的資產及業務； 20%
4. 將用作營運資金及一般企業用途。 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。