

新股名稱 (中文)：同程藝龍控股有限公司
(英文)：Tongcheng-Elong Holdings Limited

主板股份編號：0780
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	143,839,600 股	招股價：	每股 HK\$ 9.75 – 12.65
集資淨額：	約14.47 億港元	每手：	400 股
配售：	90 % 129,455,600 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 14,384,000 股	發行市值：	200 – 260 億港元
聯席保薦人：	摩根士丹利、摩根大通、招銀國際		

未經審核備考經調整綜合每股有形資產淨值：HK\$1.57 – 1.76

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第243-307頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	1,026,124	386,401	(957,813)	(963,019)
	2016 年	2,204,565	1,171,652	(2,159,618)	(2,160,596)
	2017 年	2,518,591	1,706,810	134,021	194,377
	2018年6月底	1,996,844	1,432,228	661,895	649,385

業務簡介：

同程藝龍是中國在線旅遊行業的市場領導者。同程及藝龍分別創立於 2004 年及 1999 年，在合併前各自取得了獨立業務的成功，都是中國領先的在線旅行平台。同程藝龍合併後，取得了更大的規模經濟效應、鞏固了市場領先地位及增強了提供全面旅遊產品及服務種類的的能力。

同程藝龍目前是移動設備的騰訊微信及移動 QQ 付款界面上「火車票機票」及「酒店」入口的惟一運營商。

同程藝龍提供幾乎涵蓋旅遊所有方面的全面創新產品和服務選擇，包括交通、住宿預訂及各種配套增值旅遊產品及服務。

同程藝龍的客戶主要為旅遊服務供應商，集團促進旅遊服務供應商的旅遊產品及服務通過集團的線上平台銷售，並作為交換向其收取佣金，從而產生集團的大部分收入。集團的客戶亦包括 (i) 向集團購買集團從旅遊服務供應商買斷的旅遊產品 (主要包括住宿) 的用戶；(ii) 購買配套增值旅遊產品及服務 (例如機場貴賓休息室及優先登機務) 並向集團支付服務費的用戶；及 (iii) 在集團線上平台發佈其產品及服務廣告的廣告商。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 305 頁。

競爭優勢：

(1) 中國在線旅遊行業的革新者和領跑者；(2) 廣泛且具成本效益的用戶觸達；(3) 龐大且具吸引力的用戶基礎；(4) 卓越的用戶體驗；(5) 領先的信息技術和數據能力；及 (6) 管理層團隊擁有豐富行業經驗及創業文化等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 38-71 頁)

(1) 全球或中國經濟的任何嚴重或持續下滑；(2) 旅遊業的中斷；(3) 行業競爭激烈；(4) 過往錄得虧損且未來亦可能錄得虧損；(5) 未必能實現預期的協同效應及來自同程—藝龍合併的其他好處；(6) 與騰訊關係變差；及 (7) 違反現行或未來中國法律、法規及政府政策等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$11.20 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則同程藝龍估計股份發售扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 1,446.90 百萬港元。同程藝龍計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 30% (約434.1百萬港元) 將於未來24至36個月用作加強集團的產品及服務供應以及集團的旅遊服務供應商及用戶基礎；
- 約 30% (約434.1百萬港元) 將於未來24至36個月用作集團認為符合集團整體業務策略的潛在收購、投資、合資及合夥機會；
- 約 30% (約434.1百萬港元) 將於未來24至36個月用作加強集團的整體技術實力；及
- 餘額約 10% (約144.6百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	400 股	HK\$5,110.99	8,000 股	HK\$102,219.79
	800 股	HK\$10,221.98	20,000 股	HK\$255,549.48
	3,200 股	HK\$40,887.91	100,000 股	HK\$1,277,747.41
融資期：	2018年 11 月 19 日至 2018年 11 月 23 日		融資日數：	4 日或以上
截止日：	2018年 11 月 19 日		退款日：	2018年 11 月 23 日
公佈日：	2018年 11 月 23 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 11 月 26 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。