

新股名稱 (中文)：美圖公司
(英文)：Meitu, Inc.

主板股份編號：1357
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	574,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 8.50 – 9.60
集資淨額：	約49.88 億港元	每手：	500 股
配售：	90 % 516,600,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 57,400,000 股	發行市值：	359 - 406 億港元
聯席保薦人：	摩根士丹利、瑞信、招商証券		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$1.66 – 1.81

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第230-277頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013 年	85,877	49,605	(25,375)	(25,813)
	2014 年	488,049	86,673	(1,767,639)	(1,772,336)
	2015 年	741,813	100,490	(2,216,786)	(2,217,557)
	2016年6月底	585,477	74,481	(2,189,624)	(2,189,739)

業務簡介：

美圖公司將自身視為移動互聯網公司，龐大、活躍及快速增長的用戶基礎是集團的核心資產。集團提供創新的影像及社區應用矩陣，並在中國掀起了自拍風潮。截至2016年10月31日，集團的應用已在中國及海外超過11億個獨立設備上激活。集團已在2014年6月至2016年10月間屢次與阿里巴巴、蘋果、百度、臉書、谷歌、微軟及騰訊等全球互聯網巨頭一起躋身全球前八位iOS非遊戲應用開發商之列。集團開發應用的目的是使用戶能夠簡便地編輯和美化其照片及視頻，並在社交媒體上分享所創作的內容。

美圖公司的客戶主要包括智能手機分銷商、零售商以及廣告客戶。業務模式是以利用免費的創新產品及服務吸引大量用戶為首要目標，在集團達到可觀規模時採取多種變現策略。經營兩個業務分部為：(i)智能硬件：包括銷售美圖手機；集團目前設計及研發美圖手機並將手機製造分包給合約製造商。集團的合約製造商通常使用主要由集團採購的部件及材料生產智能手機。截至2016年6月30日，集團在中國、香港、澳門及台灣有七家分銷商，在中國有七家零售商；(ii)互聯網服務及其他：包括在線廣告及在美拍及集團的手遊上銷售虛擬物品。集團擁有六款核心應用，包括核心影像應用美圖秀秀、美顏相機、BeautyPlus（美顏相機海外版）、潮自拍及美妝相機以及視頻與直播社區應用美拍。就應用內廣告而言，集團目前對展示廣告以時長計費方式每次收取固定金額。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 276 頁。

競爭優勢：

(1) 活躍度不斷提升的龐大用戶群；(2) 專有數據分析和領先技術實力；(3) 強大的品牌知名度；(4) 連續推出成功產品的出色往績；(5) 強大的平台協同效應；(6) 吸引海外用戶的能力；(7) 成功變現的能力；及(8) 富有遠見與激情以及卓越往績的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 30-61 頁)

(1) 集團處於新興且活躍的行業，且營運的時間尚短；(2) 智能手機銷售額出現任何下滑或相關銷售額有關的成本出現任何上漲，集團的業務將受到重大不利影響；(3) 集團可能無法擴大或維持集團的用戶基礎；(4) 集團目前處於變現的初期，無法保證集團的變現策略將得以成功；(5) 集團未來可能無法實現盈利或產生正經營現金流量；(6) 有關集團中國部分業務營運架構的協議的風險；及(7) 集團主要依賴集團中國子公司就股權支付的股息及其他分派等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$9.05 計算（即估計發售價範圍的中位數），則美圖公司估計股份發售在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 49.88 億港元。美圖公司計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約29% (約14.46億港元) 將用作提高集團的部件及原材料採購能力，旨在生產更多智能手機及其他智能硬件；
- 約22.6% (約11.27億港元) 將用作投資或收購與集團業務具協同性的業務；
- 約19.7% (約9.82億港元) 將用作在中國及海外市場實施銷售及營銷活動；
- 約13.1% (約6.54億港元) 將用作擴充互聯網服務業務；
- 約6.6% (約3.27億港元) 將用作擴大研發能力；及
- 餘額約9% (約4.51億港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	500 股	HK\$4,848.37	50,000 股	HK\$484,836.96
	1,000 股	HK\$9,696.74	600,000 股	HK\$5,818,043.52
	9,000 股	HK\$87,270.65	1,000,000 股	HK\$9,696,739.20
融資期：	2016年 12 月 08 日至 2016年 12 月 14 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2016年 12 月 08 日		退款日：	2016年 12 月 14 日
公佈日：	2016年 12 月 14 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2016年 12 月 15 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/何小姐 (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 中銀香港 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。