

新股名稱 (中文)：美團點評  
(英文)：Meituan Dianping

主板股份編號：3690  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	480,268,500 股	招股價：	每股 HK\$ 60.00 – 72.00
集資淨額：	約311.23 億港元	每手：	100 股
配售：	95 % 456,255,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	5 % 24,013,500 股	發行市值：	3,295 – 3,954 億港元
聯席保薦人：	高盛、摩根士丹利、Merrill Lynch		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$10.76 – 11.79

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第275-346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	4,018,959	2,779,455	(9,242,729)	(10,519,338)
	2016 年	12,988,077	5,941,236	(10,631,096)	(5,794,998)
	2017 年	33,927,987	12,219,504	(18,933,663)	(18,987,881)
	2018年4月底	15,824,284	4,037,435	(22,937,725)	(22,794,655)

#### 業務簡介：

美團點評是中國領先的生活服務電子商務平台，使命是幫大家吃得更好，生活更好。集團自創立以來，親歷了科技不斷改善人們的日常生活、改善商家的日常經營。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。此外，集團還擁有即時配送服務品牌美團外賣，以及共享單車服務品牌摩拜單車。

據報告，美團點評是 2017 年全球最大的餐飲外賣服務提供商以及中國最大的到店餐飲服務平台。集團的平台已取得顯著的經營槓桿。集團一直專注於大眾、剛需及高頻的服務品類，並已在消費者生活中建立多個觸點，從而使得集團能夠推出及交叉銷售各類其他服務品類。

美團點評旨在通過向商家提供廣泛的解決方案，助力生活服務業實體經濟轉型升級。商家可以在集團的平台上持續成長，無需受限於實體店舖。美團點評的科技平台連接消費者和商家，覆蓋信息流和資金流。針對消費者，提供覆蓋人們日常生活需求的多種服務。針對商家，集團提供多種解決方案，使其運營數字化。同時，集團龐大的即時配送網絡和多種交通服務使這種連接成為可能。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 344 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 生活服務電子商務行業的領導者，享有顯著的規模與網絡效應；(2) 剛需高頻服務領域中家喻戶曉的品牌；(3) 覆蓋消費者生命週期價值的一站式平台；(4) 助力商家取得成功的多元解決方案；(5) 最大的同城即時配送網絡；(6) 專有和創新技術；及(7) 富有遠見及強大執行能力的管理層等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 47-93 頁)

(1) 維持集團歷史增長率的能力；(2) 有效管理增長或執行策略的能力；(3) 歷史上產生了較大虧損，未來可能會繼續產生較大虧損；(4) 以可接受條款獲得足夠資金為營運提供資金的能力；(5) 業務面臨激烈競爭及集團有效競爭的能力；(6) 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集團的移動應用程序、網站及系統的能力；及(7) 維護、保護及提升品牌的能力等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$66 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則美團點評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 31,123 百萬港元。美團點評計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約35%(約10,893百萬港元) 將用作升級集團的技術並提升集團的研發能力；
- 約35%(約10,893百萬港元) 將用作開發新服務及產品；
- 約20%(約6,225百萬港元) 將用作進行有選擇的收購或投資於與集團的業務互補並符合集團策略的資產及業務；及
- 餘額約10%(約3,112百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	100 股	HK\$7,272.55	5,000 股	HK\$363,627.72
	200 股	HK\$14,545.11	20,000 股	HK\$1,454,510.88
	1,500 股	HK\$109,088.32	80,000 股	HK\$5,818,043.52
融資期：	2018年 09 月 12 日至 2018年 09 月 19 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2018年 09 月 12 日		退款日：	2018年 09 月 19 日
公佈日：	2018年 09 月 19 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 09 月 20 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。