

新股名稱 (中文)：有才天下信息技術有限公司

主板股份編號： 6100

(英文)：Wise Talent Information Technology Co., Ltd 孖展融資按金： 20%

發售股份數目：	88,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 28.50 – 35.50
集資淨額：	約 26.82 億港元	每手：	200 股
配售：	90 % 79,200,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 8,800,000 股	發行市值：	141.23 – 175.92 億港元
聯席保薦人：	Morgan Stanley、J.P.Morgan		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值： HK\$5.54 – 6.75

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第215-244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	345,608	296,341	(230,716)	(222,401)
	2016 年	587,099	496,296	(139,728)	(128,482)
	2017 年	824,662	692,977	7,551	16,666

#### 業務簡介：

按 2017 年的總收益計，有才天下經營中國最大的專注於中高端人才的線上人才獲得服務平台。截至 2017 年 12 月 31 日，有才天下連接約 38.9 百萬名註冊個人用戶、248,600 名驗證企業用戶及 101,840 名驗證獵頭。

有才天下的絕大部分收入來自於向企業客戶銷售人才獲取服務。有關服務通常採取的形式為：(1) 以訂購為基礎的服務，如簡歷下載；及 (2) 以交易為基礎，根據具體職位所提供年薪和招聘階段收取固定費用的人才獲取服務。

有才天下依賴強大的品牌聲譽及結合使用線上及線下的推廣渠道，以吸引企業用戶及個人用戶。

(1) 線上渠道：包括搜索引擎營銷及手機應用程式營銷。

(2) 線下品牌推廣活動：包括在擁有高質量中高端專業人士流量的中國主要城市的主要地鐵站進行廣告展示。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 242-243 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 擁有創新業務模式及值得信賴的品牌的行業領導者；(2) 規模領先，網絡效應強大；(3) 獨特人才服務平台促進閉環交易，實現變現機會；(4) 數據價值不斷上升的可信、多元化、相關及全面的人才圖譜；(5) 擁有強大人工智能能力的專利技術；及 (6) 高瞻遠矚、經驗豐富及盡職盡責的管理層等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 32-68 頁)

(1) 未能改善用戶體驗或適應用戶喜好的變動；(2) 未能及時及以具成本效益的方式應對快速發展的產品及服務創新可能對集團的業務及經營業績造成不利影響；(3) 新產品及服務可能令集團置身額外的風險；(4) 未能緊跟技術升級或及時採納新技術回應用戶需求；(5) 收集及使用個人信息及其他隱私相關事項的擔憂；及 (6) 業務取決於強大的品牌等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$32.0 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則有才天下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 2,681.78 百萬港元。有才天下計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約40% (約1,072.71百萬港元) 將用作進一步提高集團的研發能力及產品組合；
- 約25% (約670.44百萬港元) 將用作有選擇地尋找與集團業務有互補性或支持集團增長策略的收購或投資目標資產或業務；
- 約25% (約670.44百萬港元) 將用作繼續改進及實施集團的銷售及營銷計劃；及
- 餘額約10% (約268.18百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	200 股	HK\$7,171.55	5,000 股	HK\$179,288.67
	400 股	HK\$14,343.09	20,000 股	HK\$717,154.67
	1,000 股	HK\$35,857.74	80,000 股	HK\$2,868,618.68
融資期：	2018年 06 月 22 日至 2018年 06 月 28 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2018年 06 月 22 日		退款日：	2018年 06 月 28 日
公佈日：	2018年 06 月 28 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 06 月 29 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

這份摘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。