

配股及公开发售资料

分析员：张浩铨

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年06月21日

发售股份数目	242,030,000 股股份 (可予调整及视乎超额配股权而定)
香港发售股份数目	24,203,000 股股份 (可予调整)
国际配售股份数目	217,827,000 股股份 (可予调整及视乎超额配股权而定)
发售价格	每股发售价格为 6.80–9.00 港元
2017 年历史市盈率	-
招股日期	2018 年 06 月 21 日
截止日期	2018 年 06 月 26 日 (中午 12 时正)
上市日期	2018 年 07 月 05 日
保荐人	高盛、中信里昂证券

公司介绍

根据弗若斯特沙利文报告，公司是中国最大的网上室内设计及建筑平台，2017 年按 GMV 计算公司拥有 25.7% 的市场份额。公司的业务主要包括营运公司的室内设计及建筑平台以及自营室内设计及建筑业务。公司在品牌知名度方面排名第一，是客户在网上寻求室内设计及建筑服务的首选平台。公司的网上平台将室内设计及建筑市场中的多个参与者连接，并使用先进技术将用户与满足其特定需求的服务供应商匹配。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，集团的净亏损分别约为人民币 344.9 百万元、人民币 401.2 百万元及人民币 824.1 百万元。

所得款项之拟定用途

假设超额配股权未获行使，按每股 7.90 港元的中位发售价计算，估计股份发售所得款项净额约为 1,779.1 百万港元。董事会拟将所得款项净额用于以下用途：

表 1- 本次新股发行集资所得款项用途

款项净额 (百万港元)	占比 (%)	所得款项用途
800.6	45.0	用于开发网上平台
266.9	15.0	用于开发自营室内设计及建筑业务
266.9	15.0	用于投资科技基建及系统
444.8	25.0	用于进行额外战略投资以及仅以现金或合并权益方式进行的收购及一般营运资金用途
总计: 1,779.1	100.0	

资料来源：招股说明书，时富证券整理

上述资料由时富金融服务集团有限公司(「时富」)提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见(无论为明示或暗示)均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其附属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述资料如有任何更改，恕不另行通知。报告中所述之证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述资料分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司(根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团)提供。