

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年11月14日

發售股份數目	143,839,600 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
香港發售股份數目	14,384,000 股 (可予調整)
國際配售股份數目	129,455,600 股 (可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)
發售價格	每股發售價格為 9.75– 12.65 港元
2017 年歷史市盈率	約 90.78x – 117.78x
招股日期	2018 年 11 月 14 日
截止日期	2018 年 11 月 19 日 (中午 12 時正)
上市日期	2018 年 11 月 26 日
保薦人	Morgan Stanley、J.P. Morgan、招銀國際

公司介紹

公司是合併企業，因二零一八年三月完成的同程藝龍合併而形成。在移動互聯網開始崛起時，同程與藝龍成為最早在移動平台上開發營銷模式以提供基於位置的促銷旅遊產品的中國在線旅行平台。同程與藝龍是第一批在移動設備的騰訊微信付款界面上運營入口的第三方在線服務供應商。公司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，公司仍是市場領導者。此外，公司已開發多種旅遊相關附屬產品及服務，旨在滿足傳統旅遊產品並無觸及的用戶需求。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年六月三十日止六個月，集團的淨利潤/（虧損）分別約為人民幣（916.3）百萬元、人民幣（2,139.3）百萬元、人民幣 195.6 百萬元及人民幣 649.8 百萬元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 11.20 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 1,446.9 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
434.1	30.0	用於增強公司產品及服務品類以及旅遊服務供應商及用戶基礎
434.1	30.0	用於公司相信與整體業務策略一致的潛在收購、投資、合資經營及合夥經營機遇
434.1	30.0	用於加強公司整體科技能力
144.6	10.0	用於營運資本及一般企業用途
總計:1,446.9	100.0	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司（「時富」）提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司（根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團）提供。