

# 新股快訊

10/9/2020

## 樂享互動有限公司(6988.HK)

推薦度: ●●●● (5●為最高)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段	:2020年9月14日下午5時正
延長截止時段	:2020年9月15日上午10時正
(註:於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	:(網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	:2020年9月22日
上市日期	:2020年9月23日

### 基本資料

全球發售的發售股份總數	:543,700,000 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:2.14 港元至 3.21 港元
估計集資金額	:11.6 億港元至 17.5 億港元
發行後總股數	:2,174,963,200 股
每手股數	:1,000 股
每手入場費	:3,242.35 港元
联席保薦人	:中信建投(國際)融資有限公司 招商證券(香港)有限公司 交銀國際(亞洲)有限公司
主要股東(只列部分)	:朱子南先生 (39.468%)*

註\*:緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比。

### 所得款項用途

根據發售價為 2.68 港元(最高發售價)·經扣除集團就股份發售應付之估計開支後·所得款項淨額估計約為 13.58 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
發展短視頻自媒體變現業務。	60.0%
持續加強效果類自媒體營銷服務能力。	19.8%
以撥付國際性擴展。	10.2%
營運資金及一般企業用途。	10.0%

### 回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

### 主要財務數據(千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度))

	2018 年	2019 年	變動(%)
收益	262,255	473,565	80.57%
毛利	66,065	116,946	77.02%
除稅前溢利	45,940	70,194	52.79%
股東應佔溢利	45,451	67,361	48.21%

### 綜合概述

- 集團是中國的效果類自媒體營銷服務提供商·利用商業智能技術為行業客戶及自媒體發佈者提供服務。集團通過在優質及多樣化的自媒體網絡上分析及分銷集團行業客戶的產品·為他們提供效果類營銷服務·幫助行業客戶獲得用戶。集團的行業客戶主要包括線上產品提供商及通過集團的效果類營銷服務推廣其實物產品的商家。
- 集團亦向自媒體發佈者提供變現服務·利用集團基於算法的產品推薦技術為其用戶粉絲網絡流量配對合適產品。集團不會從自媒體發佈者的變現服務中產生收益。集團受惠於透過變現服務收集的數據·其可增加集團算法的準確度及效率·從而為集團帶來更多客戶及增加集團的收入。

### 風險因素

- 集團的收益絕大部分來自向行業客戶提供效果類自媒體營銷服務。若未能挽留現有行業客戶及自媒體發佈者或吸引新的行業客戶及自媒體發佈者或會對集團的收益及業務產生不利影響。

## 免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



[www.chiefgroup.com.hk](http://www.chiefgroup.com.hk)