



## Joy Spreader Interactive Technology. Ltd

10 September 2020

### Listing Data

Stock code	06988	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	<a href="http://www.adjjoy.com.cn">www.adjjoy.com.cn</a>

### Company Profile

Joy Spreader Interactive Technology is a performance-based we-media marketing service provider in China with a market share of 1.5% in terms of total revenue in 2019, according to Frost & Sullivan, leveraging business intelligence technologies to serve marketers and we-media publishers. The Group connects marketers and we-media publishers using proprietary technologies and platforms, and provides performance based marketing services to marketers by analyzing and distributing their products which helps marketers acquire users.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD4,654 million to HKD6,982 million
Offering Price	HKD2.14 per share to HKD3.21 per share
Total number of share offering	543,700,000 shares
Number of placing shares	489,330,000 shares
Number of public offer shares	54,370,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,162 million to HKD1,743 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.71 to HKD0.97
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 15 September 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	22 September 2020
Despatch of share certificates	22 September 2020
Refund cheques	22 September 2020
Date of Listing	23 September 2020

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China Securities (International) Corporate Finance Company Limited China Merchants Securities (HK) Co., Limited BOCOM International (Asia) Limited SBI China Capital Financial Services CCB International Capital Limited UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited Zhongtai International Securities Limited ABCI Capital Limited Blackwell Global Securities Limited
------------------------	---

### Receiving Banker

CMB Wing Lung Bank Limited Bank of China (Hong Kong) Limited Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
--



## 業務概括

樂享互動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。按 2019 年收益計市場份額為 1.5%，排名第一。集團通過在自媒體網絡上分析及分銷行業客戶的產品，提供效果類營銷服務，幫助行業客戶獲得用戶。客戶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。線上產品提供商主要包括營銷代理、應用開發商、網絡文學提供商、Html 5 遊戲開發商及小程序開發商。集團亦免費向自媒體發佈者提供變現服務，利用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，收集的數據可增加算法的準確度及效率。集團服務的自媒體發佈者大部分在中國主要自媒體平台上運營賬號，如微信公眾號。集團累計向合共約 22,960 個微信公眾號提供服務，於 2020 年 3 月 31 日，所服務的微信公眾號數目為 3,806 個，擁有逾 7.33 億名粉絲。產品組合以線上產品為主，包括應用、Html 5 產品(如網絡文學、遊戲及小程序)以及線上推廣活動。

## 競爭優勢

- 集團作為行業領先者，享有先發優勢並保持高速增長
- 擁有海量數據收集、數據分析及強大的技術平台
- 擁有跨媒體和跨平台的產品組合，及多樣化的自媒體網絡

## 風險因素

- 或未能挽留現有或吸引新的行業客戶及自媒體發佈者
- 可能無法就市場變化及時有效地創新、適應及作出回應
- 效果類自媒體營銷服務行業或發展速度低於預期

## 所得款項用途

- 約 **60.0%** 用作發展短視頻自媒體變現業務
- 約 **19.8%** 用作加強效果類自媒體營銷服務的能力
- 約 **10.2%** 用作擴展國際業務
- 約 **10.0%** 用作一般運營資金

## 財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 3/31 日
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 3 月
收益	135,257	262,255	473,565	167,274
除稅前溢利	33,575	45,940	70,194	21,847
年/期內溢利	32,063	45,451	67,361	20,506
市盈率(倍)	128.1 – 192.1	90.4 – 135.5	61.0 – 91.4	<b>50.1 – 75.1</b>

## 認購資料

全球發售總股數	: 5.44 億股
國際配售股數	: 4.89 億股
香港公開發售股數	: 5,437 萬股
總股本	: 21.75 億股
價格	: 2.14 ~ 3.21 港元
預計集資額	: 11.64 ~ 17.45 億港元
市值	: 46.54 ~ 69.82 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 3,242.35 港元
核數及申報會計師	: 德勤·關黃陳方會計師行
法律顧問	: 盛德律師事務所
联席保薦人	: 中信建投、招商證券、交銀國際
联席牽頭經辦人	: 中信建投、招商證券、交銀國際、軟庫中華、阿爾法國際、利弗莫爾、瑞豐國際、華盛資本、勝利證券、富途證券
主要股東	: 董事朱子南及張之的: 42.5%、Shenzhen Nanhai Growth : 5.7%、NT Balance Capital : 5.5%、嘉興實正: 5%
公司成立日期	: 源於 2008 年，成立於 2019 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

## 長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020 年 9 月 10 日 至 9 月 14 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 9 月 10 日 至 9 月 14 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 9 月 15 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2020 年 9 月 22 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2020 年 9 月 23 日 (星期三)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。