

新股名稱 (中文): 小米集團
(英文): Xiaomi Corporation

主板股份編號: 1810
孖展融資按金: 20%

發售股份數目:	2,179,585,000 股	招股價:	每股 HK\$ 17.0 – 22.0
集資淨額:	約275.61 億港元	每手:	200 股
配售:	95 % 2,070,605,000 股	孖展融資利率:	請致電 2853-2129 查詢
公開申請:	5 % 108,980,000 股	發行市值:	38.04 – 49.23 百億港元
聯席保薦人:	高盛、摩根士丹利、中信里昂		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值: HK\$2.99 – 3.31

營業記錄:	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第300-362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	66,811,258	2,699,933	(7,472,511)	(7,627,030)
	2016 年	68,434,161	7,249,355	1,175,509	491,606
	2017 年	114,624,742	15,154,205	(41,829,352)	(43,889,115)
	2018年3月底	34,412,362	4,301,427	(6,689,052)	(7,027,411)

業務簡介:

小米集團是一家以手機、智能硬件和 IoT 平台為核心的互聯網公司。在雷軍的領導下，小米由一群深具造詣的工程師與設計師於 2010 年創立。他們認為高質量且精心設計的科技產品和服務應被全世界輕易享用。集團主要是互聯網公司，初期以嶄新的零售渠道，向用戶出售各種自有操作系統 MIUI 驅動的智能硬件產品，從而建立龐大的自有平台，為用戶提供各式各樣的互聯網服務，包括產品及服務設計、開發，亦與硬件及互聯網合作夥伴共同推出產品和服務。小米集團擁有龐大且高度活躍的全球用戶群。截至 2018 年 3 月，MIUI 月活躍用戶大約 190 百萬。自創立以來，集團獨特的使命、願景及核心價值觀使集團能夠取得以下重大成就：

- 2012 年：年銷售額突破 10 億美元（成立 2 年後實現）
- 2014 年：成為中國大陸市場出貨量排名第一的智能手機公司（根據統計，在推出首款智能手機 3 年後實現）
- 2014 年：年銷售額突破 100 億美元（成立 4 年後實現，根據艾瑞諮詢，為史上最快速）
- 2015 年：MIUI 系統月活躍用戶超過 1 億
- 2017 年：根據艾瑞諮詢，成為全球最大的消費級 IoT 平台
- 2017 年：2017 年第四季度成為印度市場出貨量排名第一的智能手機公司
- 2017 年：根據艾瑞諮詢，2017 年，與全球收入超過人民幣 1 千億元且盈利的上市公司相比，按收入增長速度計算，小米在互聯網公司中排名第一，在所有公司中排名第二

小米集團獨特且強大的「鐵人三項」商業模式由三個互相協作的支柱組成 – (i) 創新、高質量、精心設計且專注於卓越用戶體驗的硬件，(ii) 使集團能以厚道的價格銷售產品的高效新零售和 (iii) 豐富的互聯網服務。

股息政策: 詳情可查閱招股文件第 360-361 頁。

競爭優勢:

(1) 集團的創始人團隊；(2) 熱情的用戶；(3) 鐵人三項商業模式；(4) 創新和設計；(5) 效率；(6) 生態鏈；(7) 雲、大數據和人工智能；及 (8) 全球拓展等等。

風險因素: (詳情可查閱招股文件第 48-95 頁)

(1) 於產品及服務所有全球市場有效競爭；(2) 有效管理增長或執行策略；(3) 維持產品及服務的信譽品牌形象；(4) 擴大及維持用戶群，以及用戶的參與度；(5) 維持增長趨勢；及 (6) 智利手機銷售額佔集團收入的較大部分等等。

集資用途:

假設發售價為每股 HK\$19.50 計算（即估計發售價範圍的中位數），則小米集團估計股份發售後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 27,560.9 百萬港元。小米集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約30% (約8,268.3百萬港元) 將用作研發及開發核心自家產品，包括智能手機、智能電視、筆記本電腦、人工智能音箱和智能路由器；
2. 約30% (約8,268.3百萬港元) 將用作投資擴大及加強IoT與生活消費產品及移動互聯網服務（包括人工智能）等主要行業的生態鏈；
3. 約30% (約8,268.3百萬港元) 將用作全球擴張，包括但不限於就各項業務職能聘請當地團隊及投資零售合作夥伴；
4. 餘額約10% (約2,756.1百萬港元) 將用作營運資金及一般公司用途。

申請金額:	200 股	HK\$4,444.34	5,000 股	HK\$111,108.47
	400 股	HK\$8,888.68	20,000 股	HK\$444,433.88
	1,000 股	HK\$22,221.69	60,000 股	HK\$1,333,301.64
融資期:	2018年 06 月 28 日至 2018年 07 月 06 日		融資日數:	8 日或以上
截止日:	2018年 06 月 28 日		退款日:	2018年 07 月 06 日
公佈日:	2018年 07 月 06 日 經濟日報/SCMP		上市日:	2018年 07 月 09 日

有意認購者請注意下列事項:

1. 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；
2. 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
3. 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，摘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摘要之準確性或完整性作任何保證。另外，此摘要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本摘要作出認購/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摘要後已使用或根據此摘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。本公司重申此摘要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣摘要中所提及之證券，客戶如對本摘要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。