

新股名稱 (中文): 微盟集團
(英文): Weimob Inc.

主板股份編號: 2013
孖展融資按金: 20%

發售股份數目:	301,700,000 股	招股價:	每股 HK\$ 2.80 – 3.50
集資淨額:	約857.5 百萬港元	每手:	1,000 股
配售:	90 % 271,530,000 股	孖展融資利率:	請致電 2853-2129 查詢
公開申請:	10 % 30,170,000 股	發行市值:	56.32 – 70.40 億港元
聯席保薦人:	德意志銀行、海通國際		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值: HK\$0.57 – 0.68

營業記錄:	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第240-283頁)		
	百萬元人民幣	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度):	2015 年	114.0	98.2	(97.6)	(89.1)
	2016 年	189.2	166.9	(86.1)	(81.2)
	2017 年	534.0	344.2	2.8	2.6
	2018年6月底	332.1	231.0	(620.5)	(622.2)

業務簡介:

微盟集團於2013年首次發佈SaaS產品,旨在幫助在傳統零售模式下運營的中小企業克服其在當下新零售時代面臨的重大挑戰。集團的使命是助力中小企業向數字化轉型,通過科技驅動商業革新讓商業變得更智慧。按2017年收益計,集團是中國領先的中小企業雲端商業及營銷解決方案提供商,亦為中國領先的騰訊社交網絡服務平台中小企業精準營銷服務提供商。

微盟集團的雲產品包括集團的SaaS產品(即集團的商業雲、營銷雲及銷售雲)及集團的PaaS產品(包括集團的微盟雲平台)。集團主要以微信小程序及微信公眾號的形式在微信上提供集團的SaaS產品,通過微信朋友圈等騰訊社交媒體平台向廣告主提供精準營銷。

微盟集團於2016年開展精準營銷業務。集團透過該業務提供便捷、實惠及高效的一站式移動社交營銷解決方案,確保廣告主優化其營銷活動並實現其品牌宣傳或精準營銷的目標。截至2018年6月30日,集團的SaaS產品及精準營銷擁有約270萬註冊商戶。集團的銷售網絡包括中國一線城市及其他戰略性城市的自有直銷團隊以及遍佈全國的本地渠道合作夥伴網絡。微盟集團的主要客戶為:(i)就集團的精準營銷給予集團返點的騰訊;(ii)購買或通過集團的渠道合作夥伴購買集團SaaS產品的商戶;及(iii)購買或通過集團的渠道合作夥伴購買集團精準營銷的廣告主。

股息政策:詳情可查閱招股文件第 281-282 頁。

競爭優勢:

(1) 中國微信生態系統最大的中小企業第三方服務提供商;(2) 中國領先的中小企業雲端商業及營銷解決方案提供商;(3) 去中心化的智慧商業解決方案賦能中小企業實現數字化運營;(4) 具有變現能力的龐大客戶群;(5) 遍佈全國的銷售網絡;(6) 強大的研發能力助力持續技術創新;及(7) 極具創新精神和創業熱誠的管理團隊等等。

風險因素:(詳情可查閱招股文件第 36-65 頁)

(1) 倚賴騰訊平台和服務開展集團的業務;(2) 受限於集團於新興及發展中市場的經營歷史;(3) 未能順應客戶不斷演變的需求改善及提升集團產品及服務的功能性、性能、可靠性、設計、安全性及可擴展性,集團的客戶可能不會回購集團的解決方案及服務;(4) 無法利用當地渠道合作夥伴營銷及推廣集團的產品及服務並自當地渠道合作夥伴獲得可觀收益;及(5) 業務、發展及前景極大程度上受中國SaaS產品及精準營銷數字渠道及使用率增加所影響等等。

集資用途:

假設發售價為每股 HK\$3.15 計算(即估計發售價範圍的中位數),則微盟集團估計股份發售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 857.5 百萬港元。微盟集團計劃所得款項淨額撥作以下用途:

- 約 30% (約257.3百萬港元) 將用作提高集團的研發能力及改善集團的技術基礎設施;
- 約 25% (約214.4百萬港元) 將用作尋求集團所認為可增加產品及供應的戰略合作、投資及收購,使集團進入新的垂直行業、加強技術及研發能力或投資於與集團當前業務互補的其他移動或數字領域;
- 約 15% (約128.6百萬港元) 將用作提升銷售及營銷能力方面的投資;
- 約 10% (約85.8百萬港元) 將用作購買精準營銷業務的社交媒體廣告流量;
- 約 10% (約85.8百萬港元) 將用作擴展集團的營銷雲及銷售雲產品種類及擴展集團的銷售渠道;及
- 餘額約 10% (約85.8百萬港元) 將用作營運資金及一般集團用途。

申請金額:	1,000 股	HK\$3,535.27	80,000 股	HK\$282,821.56
	2,000 股	HK\$7,070.54	400,000 股	HK\$1,414,107.80
	15,000 股	HK\$53,029.05	1,000,000 股	HK\$3,535,269.50
融資期:	2019年 01 月 08 日 至 2019年 01 月 14 日		融資日數:	6 日 或以上
截止日:	2019年 01 月 08 日		退款日:	2019年 01 月 14 日
公佈日:	2019年 01 月 14 日	經濟日報/SCMP	上市日:	2019年 01 月 15 日

有意認購者請注意下列事項:

- 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;
- 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
- 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

這份撮要是一項供投資者參考的資料,撮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撮要之準確性或完整性作任何保證。另外,此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/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撮要已使用或根據此撮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。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券,客戶如對本撮要有任何疑問,請聯絡新富證券有限公司。