



新股速遞：豆盟科技有限公司(1917.HK)

28/02/2019

推薦度：●●● (五●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段：2019年3月4日 下午5時正
 延長截止時段：2019年3月5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：2019年3月13日
 上市日期：2019年3月14日

基本資料

全球發售的發售股份數目：197,800,000 股
 香港公開發售股份佔比：10%
 發售價範圍：0.4 港元 至 0.5 港元
 估計集資金額：7,912 萬港元 至 9,890 萬港元
 發行後總股數：23 億股
 每手股數：10,000 股
 每手入場費：5,050.39 港元
 獨家保薦人：中信建投(國際)融資有限公司
 主要股東(只列部分)：楊斌先生(41.22%)*
 藍色光標(14.29%)*

*：緊隨新股發行後以及不計及超額配股權計劃的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為0.45港元(發售價範圍的中位數)，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4,950萬港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
增強程式化廣告系統及投資其他大數據及人工智能技術。	20%
擴展廣告主及媒體發佈者基礎。	20%
投資發展自有媒體發佈者。	20%
尋求戰略合作、投資及收購。	10%
改善專有廣告平台功能及架構。	10%
開發新產品。	5%
擴展及培訓銷售及經營團隊以及媒體發佈者開發團隊。	5%
營運資金及一般企業用途。	10%

回撥機制

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)

	2016 年	2017 年	變動(%)
收益	199,967	222,927	11.5%
年內溢利	24,832	34,168	37.6%
股東應佔溢利	23,524	37,761	60.5%

資料來源：公司招股書

綜合概述

- 集團於移動廣告行業經營業務，於 2015 年及 2016 年專注於以非互動廣告形式提供移動廣告及自 2017 年起，專注於以互動廣告形式提供移動廣告。
- 據艾瑞諮詢報告，按 2017 年收益計，集團為中國第二大互動廣告公司；市場份額由 2017 年的 7.2% 增加至 2018 年上半年的 12.0%，於所有互動廣告平台中排名第二。
- 據艾瑞諮詢報告，按收益計，中國互動廣告市場規模由 2016 年的 1 億元人民幣增至 2017 年的 11 億元人民幣。報告預期 2018 年市場規模可達 24 元人民幣。

風險因素

- 集團業務及前景取決於移動廣告行業(尤其互動廣告行業)的持續發展。如出現媒體發佈者需求減少、其他替代營銷渠道湧現、影響行業的法規或政策變動等，導致移動廣告行業未能增長或增長速度低預期，或對集團的業務、財務狀況、經營業績及前景帶來重大不利影響。



免責聲明

本報告由致富證券有限公司(“致富證券”)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。致富證券及其附屬公司、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。致富證券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。致富證券擁有此報告內容之版權，在未獲致富集團許可前，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提及的公司或與此等公司相同集團的成員公司之證券存有權益。