

## 多點數智 (2586)

開始認購日期	2024年11月28日
截止認購日期	2024年12月3日上午
公開發售結果	2024年12月5日
上市日期	2024年12月6日
保薦人	瑞銀集團、招銀國際、招商證券

### 集團概要:

公開發售價	\$30.21 元
市值	\$26,787 百萬港元
行業	零售及消費
全球發行股數	25,774,000
集資總額	\$778.6 百萬(HK\$30.21 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	3,051.46 港元

### 集團簡介:

集團本地零售業的零售商提供零售數字化解決方案。本地零售即通過線下或線上渠道出售商品給附近消費者的業務。集團主要於中國提供解決方案並已成功將業務擴展至亞洲其他國家及地區，包括香港特別行政區、柬埔寨、新加坡、馬來西亞、澳門特別行政區、印尼、菲律賓及汶萊。按收益計算，集團是中國最大的零售數字化解決方案服務商，市場份額為 6.5% 以及亞洲第三大零售數字化解決方案服務商，市場份額為 4.2%。

### 行業現況

亞洲本地零售行業的市場規模自 2018 年的人民幣 30 萬億元增加至 2023 年的人民幣 31.1 萬億元，複合年增長率為 0.8%，而此前因 COVID-19 爆發，2020 年遭受 5.2% 的負增長。在 COVID-19 疫情過後消費復甦的推動下，預計自 2024 年至 2028 年亞洲本地零售行業的市場規模將回彈，以 1.4% 的複合年增長率增長，於 2028 年達到人民幣 33.5 萬億元。隨著中國經濟預計恢復增長，預計自 2024 年至 2028 年期間本地零售行業的市場規模將以 3.8% 的複合年增長率增長，於 2028 年底將達人民幣 16.4 萬億元。

經國農證券認購截止日期

2024年12月2日 3pm

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	1 日

### 行業風險

集團不斷發展的業務使集團難以評估可能遇到的風險及挑戰。集團可能面臨的風險及不確定性包括集團能否成功開發新服務功能及擴展集團服務產品，以提高客戶體驗、以具成本效益的方式吸引新零售商、預測及應對宏觀經濟變化及集團經營所在的本地市場的變化、成功擴大集團的地理覆蓋範圍，以及預測集團的收益並管理集團當前及未來運營的資本支出等挑戰。集團無法確保集團將成功解決該等挑戰及集團未來可能面臨的其他挑戰，倘集團不能成功地管理該等風險，集團的業務可能會受到不利影響。此外，集團可能無法或根本無法在任何特定期間實現足夠的收益或維持正運營現金流或盈利能力。

### 主要財務數據:

(千元人民幣)	2022	2023
收入	1,328,264	1,585,357
銷售成本	(823,068)	(1,030,656)
毛利/(毛損)	505,196	554,701
除稅前溢利/(虧損)	(901,853)	(752,308)
淨溢利/(虧損)	(900,024)	(748,987)

### 集資用途

集資用途	(百分比)
用於開發新應用程式及新服務模塊	42.1%
用於與多點數智的業務擴張相關的人才招聘	30%
用於營運資金及一般企業用途	10%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
Celestial Limited	47.76%