

力盟科技集團有限公司 (2405.HK)
POWERWIN TECH GROUP LIMITED

招股資料

行業	跨境數字營銷服務
每手股數	4,000
招股價(港元)	0.65 至 0.75
股份市值(港元)	約5.2億-6億
公開發售股數目	約2億股
國際配售股份數目	約1.8億股(90%)
香港公開發售股份數目	約2,000萬股 (10%)
股份集資淨額(港元)	約9,680萬(以招股價中位數計)
歷史市銷率	約4.7倍 至5.5倍
獨家保薦人	廣發融資(香港)

業務及相關資料

力盟是中國跨境數字營銷服務提供商，按2021年的總賬單金額計，於跨境電商中排名第三，市場份額為6.2%。公司定位是賦能中國營銷主獲取用戶，以便向全球客戶推廣並與該等客戶聯繫起來，同時與主要及著名媒體發佈商合作，幫助探索變現機會。

截至2022年9月30日，已為超過1,900家營銷主提供服務，涵蓋電子商務、線上遊戲及應用程序多個垂直行業。著名媒體發佈商則包括谷歌、推特、TikTok、LinkedIn、YouTube及Snapchat等。

回撥機制

少於15倍	20%
15倍或以上至50倍以下	30%
50倍或以上至100倍以下	40%
100倍或以上	50%

資金用途

- 約41.7%將用於加強研發AI能力、數據分析能力及改善與Adorado及Powershopy平台更新；
- 約13.3%將用於推廣跨境網店SaaS解決方案業務；
- 約10.0%將用於升級業務及內部管理系統；
- 約15.0%將用於加強在海外國家及地區提供本地化服務的能力；
- 約10.0%將用於尋求戰略合作或投資機會
- 約10.0%將用於營運資金和其他一般企業用途。

公司為中國的營銷主提供標準化、定製化及／或基於SaaS的解決方案，於2018年，我們推出AdoradoTM SaaS平台（劍魚出海SaaS平台），2021年11月試推出PowershopyTM SaaS平台（動力商城SaaS平台）。公司收入主要來自1)標準化數字營銷；2)定製化數字營銷；3)基於SaaS的數字營銷，分別佔總收入的54%、27%及19%。

財務數據

	2020/12	2021/12	2022/09
	年度	年度	9個月
	美元	美元	美元
	(千元)	(千元)	(千元)
收入	11,686	14,346	10,171
銷售成本	(1,461)	(2,177)	(2,016)
毛利	10,225	12,169	8,155
開支淨額	(2,429)	(4,176)	(3,771)
經營利潤	7,796	7,993	4,374
除稅前利潤	6,953	6,861	3,136
期內利潤	5,891	5,775	2,721
毛利率	87.5%	84.8%	80.2%
經營利潤率	66.7	55.7	43.0

評析(3.0/5.0,5 分為最高分)

集團於往績記錄期間快速增長。總賬單金額由2019年的3.58億美元增至2021年的6.1億美元。收入由950萬美元增至1435萬美元，2019年至2021年的複合年增長率為22.7%，實現了高於行業同期的高速增長。

集團是中國數家轉型為「數字營銷+網店SaaS」雙業務模式的數字營銷服務提供商之一，為中國整條行業價值鏈的電商商家提供服務。按2021年總賬單金額計算，在中國跨境電商數字營銷服務提供商中排名第三。

集團收入增長快，毛利率超過80%，但近兩年有所下滑。集團增長與電商行業的關聯度高，在宏觀環境不確定性加強的情況下，建議審慎認購。

力盟科技集團有限公司 (2405.HK)

孖展融資最後申請時間 (利息日數:6日)	招股價: HK\$0.75
現金形式最後時間	2023/3/23日 12時(額滿即止)
最後存入資金時間	2023/3/23日下午3時
白表最後申請時間	2023/3/24日
公開發售結果公布	2023/3/30日
上市日期	2023/3/31日

申請認購股數表

申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元
4,000	3,030.25	80,000	60,605.10	700,000	530,294.63	5,000,000	3,787,818.76
8,000	6,060.51	100,000	75,756.38	800,000	606,051.00	6,000,000	4,545,382.50
12,000	9,090.76	120,000	90,907.66	900,000	681,807.38	7,000,000	5,302,946.26
16,000	12,121.02	140,000	106,058.93	1,000,000	757,563.76	8,000,000	6,060,510.00
20,000	15,151.28	160,000	121,210.20	1,500,000	1,136,345.63	9,000,000	6,818,073.76
24,000	18,181.54	180,000	136,361.48	2,000,000	1,515,127.50	10,000,000 ⁽¹⁾	7,575,637.50
28,000	21,211.79	200,000	151,512.76	2,500,000	1,893,909.38		
32,000	24,242.05	300,000	227,269.13	3,000,000	2,272,691.26		
36,000	27,272.30	400,000	303,025.50	3,500,000	2,651,473.13		
40,000	30,302.56	500,000	378,781.88	4,000,000	3,030,255.00		
60,000	45,453.83	600,000	454,538.26	4,500,000	3,409,036.88		

附註 :

(1) 閣下可申請香港發售股份的最高數目。.

申請資格

如 閣下或 閣下為其利益提出申請的任何人士符合以下條件，可申請認購香港發售股份：

- 年滿18歲；及
- 身處美國境外 (定義見S規例)，或屬S規例第902條第(h)(3)段所述的人士。