



## International Alliance Financial Leasing Co., Ltd.

28 February 2019

### Listing Data

Stock code	1917	Sector	Media
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	10000	Company Website	www.doumob.com

### Company Profile

Doumob's mission is to empower media publishers of all sizes to unlock their value through mobile advertising technology. Doumob is the second largest interactive advertising company in China in terms of 2017 revenue, according to the iResearch Report. With an increased market share from 7.2% in 2017 to 12% in the first half of 2018, it ranked second among all interactive advertising platforms.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD920 million to HKD1,150 million
Offering Price	HKD0.40 to HKD0.50 share
Total number of share offering	197,800,000 shares
Number of placing shares	178,020,000 shares
Number of public offer shares	19,780,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD79 million to HKD98 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.13 to HKD0.14
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 05 Mar 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	13 Mar 2019
Despatch of share certificates	13 Mar 2019
Refund cheques	13 Mar 2019
Date of Listing	14 Mar 2019

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China Securities (International) Corporate Finance Limited Haitong International Securities Limited Essence International Securities (Hong Kong) Limited Koala Securities Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



## Doumob

股份代號: 1917

豆盟科技有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 業務概括

按 2017 年收益計，豆盟為中國第二大互動廣告公司；集團的市場份額由 17 年的 7.2% 增加至 18 年上半年的 12.0%，於所有互動廣告平台中排名第二。於 2016 年起，按收益計，中國互動廣告市場的規模由 2016 年人民幣 1 億元增至 2017 年人民幣 11 億元，增幅超過十倍。於 2015 年及 2016 年，集團專注於以非互動廣告形式提供移動廣告，自 2017 年起，集團專注於以互動廣告形式提供移動廣告，令其成為最早進入中國互動廣告市場的參與者之一。集團亦以橫額廣告、插屏廣告、信息流廣告及開屏廣告等形式提供非互動廣告服務。

## 競爭優勢

- 中國第二大互動廣告平台
- 於開發把握日新月異的移動廣告行業新趨勢的產品方面擁有良好往績記錄
- 海量消費者數據

## 風險因素

- 集團可能無法就移動廣告行業中快速變化的技術及新市場趨勢及時有效地創新、適應及作出回應
- 集團的互動廣告的經營歷史有限，使其難以準確預測未來經營業績以及評估業務及前景
- 集團的過往增長率未必反映其的日後增長，以及若集團無法有效管理其的增長及實施其策略

## 所得款項用途

- 約 **20.0%** 用作增強程式化廣告系統運算法則及數據挖掘能力；及投資其他大數據及人工智能技術
- 約 **20.0%** 用作擴展廣告主及媒體發佈者基礎
- 約 **20.0%** 用作於未來三年內投資發展自有媒體發佈者
- 約 **10.0%** 用作於未來三年內尋求戰略合作、投資及收購
- 約 **10.0%** 用作未來三年內改善專有廣告平台功能及架構
- 約 **5.0%** 用作三年內開發新產品
- 約 **5.0%** 用作未來三年內通過提供內部專業培訓；及提高薪酬擴展及培訓銷售及經營團隊以及媒體發佈者開發團隊
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

## 財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 9/30 日
	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年 9 月
收益	135,344	199,967	222,927	248,887
毛利	37,592	43,415	49,949	53,183
除稅前溢利	29,809	32,422	34,414	27,847
年 / 期內溢利	21,659	24,832	34,168	27,972
市盈率(倍)	36.2 – 45.2	31.5 – 39.4	22.9 – 28.7	21.0 – 26.3

## 認購資料

發售總股數	: 1.98 億股
國際配售股數	: 1.78 億股
香港發售股數	: 1,978 萬股
總股本	: 23.00 億股
價格範圍	: 0.40 ~ 0.50 港元
預計集資額	: 7,912 ~ 9,890 萬港元
市值	: 9.20 ~ 11.50 億港元
每手買賣股數	: 10,000 股
每手入場費	: 5,050.39 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 香港立信德豪會計師事務所
法律顧問	: 紀曉東律師行與天元律師事務所香港分所聯營
獨家保薦人	: 中信建投(國際)
聯席牽頭經辦人	: 中信建投、海通國際、瑞邦證券、安信國際
主要股東	: 董事楊斌:41.22%、藍色光標: 14.29%、 董事楊正宏: 9.03%、董事陳曉娜: 6.6%
公司成立日期	: 源於 2013 年，於 2016 年改名
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率
<b>時間表</b>	
申請時間	: 2019 年 02 月 28 日 至 2019 年 03 月 05 日正午
預期定價日	: 2019 年 03 月 05 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 03 月 13 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2019 年 03 月 14 日 (星期四)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。