

## 明源雲集團控股有限公司

Ming Yuan Cloud Group Holdings Limited

股份編號： 909 主板

公開發售價

HK\$ 15.00-16.50

內房地產

## 背景/業務

明源雲專注於為中國房地產開發商及房地產產業鏈其他產業參與者提供企業級 ERP 解決方案及 SaaS 產品。根據弗若斯特沙利文的資料，明源雲是中國房地產開發商的第一大軟件解決方案供應商，按 2019 年的收入計明源雲佔有 18.5% 的市場份額。在此市場中，按收入計，明源雲亦為 ERP 解決方案及 SaaS 產品的最大提供商，分別擁有 16.6% 和 23.3% 的領先市場份額。明源雲的 ERP 解決方案和 SaaS 產品，使得房地產開發商和其他房地產產業參與者(例如建築材料供應商及房地產資產管理公司)實現其業務的精細化和數字化運營。自 2003 年成立以來，明源雲一直致力於推動中國房地產行業的數字化轉型。明源雲擁有廣泛、優質且長期合作的客戶基礎。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 30,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 17/09 3:00pm，第二輪截止時間為 18/09 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	579,608	912,795	1,263,969
其他(虧損)及收益	1,540	5,997	4,549
除稅前溢利	83,282	178,392	242,378
年度/期內溢利	72,802	163,034	231,649
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	3.23 - 3.52 港元		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、花旗		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

## 經輝立證券申請截止認購日期

09 月 17 日(四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

**NEW** 認購 6,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	374,204,000 股 公開發售: 37,422,000 股
集資總額	配售: 336,782,000 股 \$6,174.4 百萬港元(HK\$16.50 計算)
集資淨額	\$5,635.9 百萬港元(HK\$15.75 計算)
市值	HK\$28,065 - 30,872 百萬港元
公開發售日	2020 年 09 月 15 日-2020 年 09 月 18 日
公開發售結果	09 月 24 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	09 月 25 日
每手股數	1,000 股

## 主要風險因素

1. 中國房地產行業的低迷或任何不利發展可能會減少對明源雲產品和服務的需求；
2. 明源雲在競爭激烈的市場中營運，可能無法與明源雲現有和未來的競爭對手成功競爭；
3. 倘若明源雲未能改善和增強產品和服務的功能、可靠性、安全性和可擴展性以適應客戶不斷變化的需求，則明源雲可能會失去客戶。

## 集資用途

(百分比)

- |                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| 1. 將用於進一步升級及增強現有 SaaS 產品的功能及特性；       | 30% |
| 2. 將用於加強尖端技術(例如 AIoT、數據分析及虛擬現實)的研發工作； | 20% |
| 3. 將用於進一步升級及增強雲端 ERP 解決方案的功能及特性；      | 10% |
| 4. 將用於提高銷售及營銷能力；                      | 10% |
| 5. 將用於選擇性地尋求戰略投資及收購；                  | 20% |
| 6. 將用作營運資金及一般企業用途。                    | 10% |

## 注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司