

## 螞蟻科技集團(6688)

開始認購日期	2020年10月27日
截止認購日期	2020年10月30日上午
公開發售結果	2020年11月4日
上市日期	2020年11月5日
保薦人	花旗、摩根大通、摩根士丹利、中金

### 集團概要:

公開發售價	\$80 元
市值	\$ 559,772 百萬港元
行業	電子商貿及互聯網服務
全球發行股數	1,670,706,000 股
集資總額	\$1,336.5 億(HK\$80 計算)
香港發售股份佔比	2.5%
每手入場費	\$4,040.31 港元

### 集團簡介:

集團是中國最大的移動支付平台支付寶的母公司，也是領先的金融科技開放平台，致力於以科技和創新推動包括金融服務業在內的全球現代服務業的數字化升級。集團的支付寶 APP 服務超過 10 億用戶和超過 8,000 萬商家。亦會為金融機構合作夥伴提供數字金融技術支持、客戶觸達及風險管理方案，助力其提供消費信貸、小微經營者信貸、理財及保險服務。

### 行業現況

根據艾瑞諮詢的研究，2019 年中國的消費支出規模達到了人民幣 30 萬億元，將持續拉動中國居民對支付、信貸、理財及保險產品需求的增長。根據艾瑞諮詢的研究，中國移動互聯網用戶數在 2019 年達到 8.77 億，預計將在 2025 年達到 11 億；2019 年，中國數字支付交易規模達到人民幣 201 萬億元，且隨着數字支付手段持續受到消費者及商家的歡迎，預計還將持續增長。

### 經國農證券認購截止日期

2020 年 10 月 29 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	5 日

### 行業風險

集團未來擴大平台上消費者、商家和合作夥伴的數量以及提升其參與度時，有賴於各參與方對集團、其平台以及品牌的信任度，以該等信任度可能受以下因素影響下跌：平台上金融產品和服務的質量或可靠性未能達到預期、未能有效保護用戶信息、商業敏感信息及其他重要信息，未能有效保障用戶的個人信息權益等不利因素關於本集團或阿里巴巴。

### 主要財務數據：

(百萬人民幣)	2017	2018	2019
收入	65,396	85,722	120,618
營業成本	(23,726)	(40,909)	(60,515)
經營利潤	13,182	4,502	24,071
除稅前利潤	10,948	3,114	21,052
期間溢利	8,205	2,156	18,072

集資用途	(百分比)
提升集團世界一流的研發團隊以及對產品及服務創新能力和領先技術領域的投入，提升自主創新和研發能力	40%
用於加強集團的跨境支付能力、投資於技術和服務能力的提升以及為中國境外消費者、商家和合作夥伴開發更多的數字服務，用於擴張集團的跨境支付及商家服務	40%
用於追求集團的願景，將服務業數字化、提升與合作夥伴的合作關係及助力集團合作夥伴的數字化升級	10%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
馬雲	39.5%