



Ant Group Co., Ltd.

27 October 2020

Listing Data

Stock code	06688	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	50	Company Website	www.antgroup.com

Company Profile

Ant Group Co., Ltd. origins date to 2004. Having pioneered digital payments in China, it has expanded its service offerings through technology and innovation to enable digital finance for consumers and businesses. In 2011 its predecessor company was spun off from Alibaba. It is the parent company of China's largest digital payment platform, Alipay, and the leader in the development of open platforms for technology-driven inclusive financial services. It is the leading digital payments provider and leading digital finance platform in China based on total payment volume and transaction volume, respectively, according to iResearch and Oliver Wyman.

The Share Offer

Total amount raised	HKD2,430,119 million
Offering Price	HKD80.00 per share
Total number of share offering	1,670,706,000 shares
Number of placing shares	1,628,938,000 shares
Number of public offer shares	41,768,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD133,600 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD15.57
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 30 Oct 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	02 Nov 2020
Despatch of share certificates	04 Nov 2020
Refund cheques	04 Nov 2020
Date of Listing	05 Nov 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Citigroup Global Markets Asia Limited Citigroup Global Markets Limited J.P. Morgan Securities (Far East) Limited J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited Morgan Stanley Asia Limited ABCI Capital Limited ICBC International Capital Limited DBS Asia Capital Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited



業務概括

螞蟻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。分別按照總支付交易規模及數字金融交易規模計算，集團是中國領先的數字支付提供商和領先的數字金融平台。集團的數字支付服務收入主要是按照交易金額的一定百分比向商家收取的交易服務費，集團也提供跨境支付服務來滿足相關需求，截至 2020 年 6 月止 12 個月期間，通過集團平台完成的中國內地總支付交易規模達到人民幣 118 萬億元，國際總支付交易規模達到人民幣 6,220 億元。支付寶 APP 服務超過 10 億用戶和超過 8,000 萬商家，集團向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。集團把提供包括數字支付、數字金融和數字生活服務在內全方位服務的平台統稱為支付寶平台。

競爭優勢

- 蓬勃發展的支付寶平台和螞蟻生態系統
- 通過不斷創新服務客戶
- 深厚的行業積累、卓越的客戶洞察和領先的技術

風險因素

- 無法維持、加強及增進對集團平台或品牌的信任的影響
- 倘若未能持續創新的影響
- 倘若無法應對或適應技術的迅速發展的影響

所得款項用途

- 約 10.0% 用作將服務業數字化、提升與合作夥伴的合作關係及助力合作夥伴的數字化升級
- 約 40.0% 用作提升自主創新和研發能力
- 約 40.0% 用作擴張跨境支付及商家服務
- 約 10.0% 用作一般運營資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度			截至 6/30 日
(人民幣千元)	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 6 月
收益	65,395,920	85,722,344	120,618,372	72,528,345
除稅前溢利	10,948,111	3,114,118	21,052,403	24,419,190
年/期內溢利	8,204,743	2,156,119	18,071,921	21,923,376
市盈率(倍)	/	/	116.3	47.9

認購資料

全球發售總股數	: 16.71 億股 (H 股)
國際配售股數	: 16.29 億股 (H 股)
香港公開發售股數	: 4,177 萬股 (H 股)
總股本	: 303.76 億股
價格	: 80.00 港元
預計集資額	: 1,336.56 億港元
市值	: 24,301.19 億港元
每手股數/入場費	: 50 股 / 4,040.31 港元
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 盛信律師事務所、方達律師事務所
联席保薦人	: 花旗、J.P. Morgan、摩根士丹利、中金公司
联席牽頭經辦人	: 花旗、J.P. Morgan、摩根士丹利、中金公司、瑞信、建銀國際、農銀國際、Barclays、法巴證券、中銀國際、招銀國際、星展、工銀國際、瑞穗證券、Baird、德意志、光大證券、高盛、ING、Long Bridge、Loop Capital、浦銀國際、Stifel、雲鋒證券
主要股東	: 杭州君瀚及杭州君澳：39.5%、阿里巴巴：31.8%
公司成立日期	: 源於 2004 年，並於 2016 年改制
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020 年 10 月 27 日 至 10 月 29 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 10 月 27 日 至 10 月 29 日 15:30 PM
發送股票及退款日	: 2020 年 11 月 04 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2020 年 11 月 05 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。