

多点Dmall基本情况介绍

■ 公司概况

- 多点Dmall成立于2015年，是一家数字零售解决方案提供商，以全面数字化服务助力实体零售企业实现线上线下一体化，帮助商超打好坚实数字化地基，提高效率，降低成本改善消费者体验。
- Dmall为零售企业提供基于Dmall OS、MiniOS系统的零售联合云服务，输出完整的数字化解决方案。统一数据和业务中台，可实现模块化按需配置，帮助商家在会员、商品、营销、服务、管理和员工等零售各环节、各要素实现全面在线化和线上线下一体化通过底层大数据整合分析，优化到家到店一体化的全渠道服务，助力企业提高效率，改善消费体验。

■ 股东背景



■ 业务模式



■ 合作伙伴



■ 关键数据概览



1. 包括中国（中国大陆及香港特别行政区）和柬埔寨
2. 核心客户是指已经与Dmall签约的至少有50个以上门店的全国性的零售商；净留存率是基于付费客户产生的收入计算

■ 项目亮点

- 1 在亚洲规模达5万亿美元的本地零售市场中，Dmall是零售商和品牌数字化的首选合作伙伴
- 2 在作为全渠道零售数字化SaaS解决方案的提供商：以Dmall OS为核心，以增值服务为补充
- 3 从超市和便利店到所有形式的零售，通过扩大目标客户群来增长总目标市场
- 4 赢得国内外客户认可，公司拥有可见的高速增长，海外业务扩张步伐加快
- 5 基于零售一线痛点自研原生云解决方案，拥有行业领先的技术和持续的创新
- 6 经验丰富的管理团队，拥有远见、全球视野、技术实力、创造力以及可靠的业绩记录

■ 交易情况

估值	<ul style="list-style-type: none"> 根据市场消息，本次交易中，SPAC收购Dmall的企业价值约45亿美元；假设通过SPAC和PIPE合计融资10亿美元，合并后市值将达到约55亿美元。 管理层预测2021-2022E营收增速将超过100%，显著高于可比公司，合并后市值对应2021/2022PS分别为34x/16x。 海外可比公司Shopify和BigCommerce的2021/2022PS分别为35x/26x和22x/18x，国内可比公司明源云的2021/2022PS分别为26x/19x。
股权结构 / 资本结构	<ul style="list-style-type: none"> 假设SPAC股东全都没有赎回的情况下，D公司原股东将占合并后公司约80.8%的股份，PIPE股东占约11.8%，SPAC公众股东占约6.2%，SPAC发起人占约1.2%。

■ 交易架构示意

