

新股快訊

21/10/2020

萬國數據控股有限公司-SW (9698.HK)

推薦度: ●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2020年10月23日下午5時正
延長截止時段	:2020年10月27日中午12時正
(註:於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	: (網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	:2020年10月30日
上市日期	:2020年11月2日

基本資料

全球發售的發售股份數目	:160,000,000 股
香港發售股份佔比	:5%
發售價範圍	:不超過 86.00 港元
估計集資金額	:最多約 137.6 億港元
發行後總股數	:1,471,329,155 股
每手股數	:100 股
每手入場費	:8,686.66 港元
聯席保薦人	:J.P. Morgan Securities (Far East) Limited Merrill Lynch Far East Limited 中國國際金融香港證券有限公司 海通國際資本有限公司

主要股東(只列部分) :黃偉

註*:緊隨新股發行後、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

所得款項用途

根據最高發售價 86.00 港元，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為 132.73 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
為數據中心開發股權部分提供資金。	65%
用作戰略收購資金。	30%
發展數據中心相關新技術及一般企業用途。	5%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	7.5%	92.5%
50 倍至少於 100 倍	10%	90%
100 倍或以上	20%	80%

主要財務數據 千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度)

	2018 年	2019 年	變動(%)
淨收入	2,792,077	4,122,405	47.6%
毛利	622,441	1,042,726	67.5%
經營利潤	168,355	479,780	185%
股東應佔(虧損)	(430,268)	(500,187)	---

綜合概述

- 根據艾瑞諮詢數據，集團為中國最大的運營商網絡中立數據中心服務提供商，佔 2019 年運營商中立市場收入市場份額的 21.9%。截至今年六月底止，不包括合資數據中心在內，集團運營中的總淨機房面積為 26.6 萬平方米，其中 94.1%已獲客戶簽約，總在建淨機房面積為 13.3 萬平方米，當中 62.3%已獲客戶預簽約。

風險因素

- 數據中心業務屬資金密集型業務，現有產生資本的能力將不足以滿足集團的預期資本需求；債務水平高，可能影響集團集資能力；數據中心服務銷售週期較長，須在服務確認收入前作出大量資本開支及資源投入。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk