

新股快訊

31/12/2019

中關村科技租賃股份有限公司(1601.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1月13日下午5時正
延長截止時段	:2020年1月14日上午10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1月20日
上市日期	:2020年1月21日

基本資料

全球發售的發售股份數目	:333,334,000 股
香港公開發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:1.52 港元 至 1.72 港元
估計集資金額	:5.07 億港元 至 5.73 億港元
發行後總股數	:13.33 億股
每手股數	:2,000 股
每手入場費	:3,474.66 港元
獨家保薦人	:國泰君安融資有限公司
基石投資者(只列部分)	:源晶有限公司 (3.6%)* 北京中關村科學城創新發展有限公司 (2.6%)*

註*:緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為 1.62 港元(發售價範圍的中位數),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 4.85 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
擴大業務運營。	70%
升級信息系統。	10%
招聘更多專業人才。	10%
額外流動資金及其他一般企業用途。	10%

回撥機制

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據 千元人民幣 (截至 12 月 31 日止年度)

	2017	2018	變動(%)
利息收入	283,771	340,571	20.0%
諮詢費收入	74,810	72,212	-3.5%
收益	358,581	412,783	15.1%
稅前利潤	130,264	158,884	22.0%
股東應佔溢利	97,435	118,996	22.1%

綜合概述

- 集團專注於為中國科技和新經濟公司提供融資租賃解決方案和金融服務。集團的融資租賃解決方案主要採用直接租賃和售後回租的形式。融資租賃解決方案的租賃物一般包括設備、終端(如醫療服務終端以及促進消費者交易的付款處理設備)、基礎設備(如電訊服務供應商用於傳送信號的基站)、電子設備和產線。此外,集團提供的諮詢服務包括政策諮詢以及管理和業務諮詢。
- 截至 2019 年 6 月 30 日及自成立以來,集團已服務超過 750 名承租人,而其中超過 95%是科技和新經濟公司,並已開展了超過 1,200 個融資租賃項目,放款總額高達約 156 億元人民幣。
- 根據弗若斯特沙利文報告,以 2018 年科技和新經濟融資租賃的收益計,集團於中國科技和新經濟融資租賃行業中所佔的市場份額為 0.9%。

風險因素

- 2019 年 6 月 30 日,集團的風險資產權益比高達 441.7%,而集團預期將繼續維持較高債務水平。若客戶沒有按時付款、現有抵押品貶值等情況出現,可能引發違約費用或損害集團流動資金狀況。

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