

新股快訊

25/2/2020

興業物聯服務集團有限公司(9916.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2月27日下午5時正
延長截止時段	: 2020年2月28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3月6日
上市日期	: 2020年3月9日

基本資料

發售股份數目	: 100,000,000 股
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 1.50 港元 至 2.00 港元
估計集資金額	: 1.50 億港元 至 2.00 億港元
發行後總股數	: 4 億股
每股股數	: 2,000 股
每手入場費	: 4,040.31 港元
獨家保薦人	: 中泰國際融資有限公司
主要股東(只列部分)	: 非執行董事張惠琪女士(56.59%) ¹

註 1: 緊隨新股發行後, 及不計及超額配股權計劃的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為 1.75 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 1.442 港元。

集資所得款項用途	佔所得款
收購合適的並購標的。	72.3%
提升物業工程服務。	7.2%
提升物業管理服務。	10.5%
一般營運資金。	10.0%

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
1 倍至少於 15 倍	20%	80%
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%

註 2: 假設以下情況並無發生: (i) 配售認購不足, 而公開發售獲全數認購或超額認購或(ii) 配售獲全數認購或超額認購, 而公開發售之認購超出根據公開發售初步可供認購發售股份總數之 15 倍以下。

主要財務數據 千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度)

	2017 年	2018 年	變動(%)
收益	76,068	131,046	72.3%
毛利	38,206	62,291	63.0%
除稅前溢利	26,343	45,458	72.6%
股東應佔溢利	19,279	34,220	77.5%

綜合概述

- 集團為物業管理服務供應商, 特別為非住宅物業提供物業管理及增值服務。據第一太平戴維斯報告, 按 2018 年在管物業建築面積計算, 集團為河南省第四大非住宅物業管理服務供應商。
- 截至 2020 年 2 月 16 日止, 集團的在管物業組合涵蓋 17 幢商用樓宇、3 幢政府樓宇及一個工業園, 總建築面積約為 240 萬平方米, 而集團合約物業組合的總建築面積約為 410 萬平方米。截至 2018 年底止三個年度及截至 2019 年 9 月底止九個月, 集團大部分在管物業是由其關連人士正商集團開發。

風險因素

- 集團的未來增長取決於正商集團的前景, 截至 2018 年 12 月 31 日止, 集團向正商集團開發物業提供物業管理服務產生的收益佔集團來自物業管理及增值服務的收益約 88.3%。正商集團的經營或其開發新物業的能力如有任何不利的發展情況, 集團增長前景或會受到重大不利影響。

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