

新股快訊

30/3/2020

智中國際控股有限公司(6063.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4月1日下午5時正
延長截止時段	:2020年4月2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4月14日
上市日期	:2020年4月15日

基本資料

發售股份數目	:500,000,000 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:0.25 港元 至 0.29 港元
估計集資金額	:1.25 億港元 至 1.45 億港元
發行後總股數	:20.00 億股
每手股數	:8,000 股
每手入場費	:2,343.38 港元
獨家保薦人	:創陸融資有限公司
主要股東(只列部分)	:Platinum Lotus (75%)*

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 0.27 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 8,770 萬港元。

集資所得款項用途	佔所得款
為上市日期後所需資金項目招致的前期成本撥資。	57.8%
加強香港的專業人員團隊。	15.0%
於中國成立內部系統設計團隊。	14.6%
用作須就所需資金項目出具的履約保證的抵押。	11.2%
購買 BIM 解決方案及企業資源軟件使用權。	1.4%

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%

主要財務數據 千港元(截至 3 月 31 日止年度)

	2018 年	2019 年	變動(%)
收益	166,751	202,786	21.6%
毛利	50,778	61,784	21.7%
除稅前溢利	38,961	44,996	15.5%
年內溢利	32,555	36,490	12.1%

綜合概述

- 集團是於香港從事提供外牆工程及建築金屬飾面工程項目設計、供應及安裝服務的分包商。集團已為香港商業物業、住宅物業及公共設施完成了多個外牆工程及建築金屬飾面工程項目, 包括香港政府開展的公共設施項目、住宅及商業物業。集團已參與多個項目, 包括安裝港鐵站內的鍍鋁層及天花以及香港西九龍站的車站大堂內的巨型支撐柱。集團的客戶包括香港的承建商及物業發展商。

風險因素

- 集團的收益主要來自集團於香港經由競標或客戶提出報價獲授的外牆工程及建築金屬飾面工程項目。未來業務增長取決於集團能否繼續中標及獲授合約。此外, 集團的業務以合約為基礎及屬非經常性質。集團所承接的項目按逐個項目授出。集團主要透過競爭性投標程序取得外牆工程及建築金屬飾面工程項目, 但該等程序的結果並非集團所能控制, 集團亦未必能可通過投標獲得新項目。

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