

新股快訊

16/12/2019

貴州銀行股份有限公司 (6199.HK)

推薦度: ● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2019年12月18日下午5時
延長截止時段	: 2019年12月19日上午10時
(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	: 2019年12月27日
上市日期	: 2019年12月30日
推薦度	: ●(5●為最高)

基本資料

全球發售的發售股份數目	: 2,200,000,000 股
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 2.46 港元至 2.61 港元
估計集資金額	: 54.12 億港元至 57.42 億港元
發行後總股數	: 14,588,046,744 股
每手股數	: 1,000 股
每手入場費	: 2,636.30 港元
聯席保薦人	: 農銀國際融資有限公司 建銀國際金融有限公司 中信里昂證券資本市場有限公司
主要股東	: 貴州省財政廳(13.15%)*

* 緊隨新股發行後以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 2.54 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 54.37 億港元。

所得款項用途	佔所得款百分比
強化資本基礎。	100

回撥機制 (假設國際發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	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據 千美元 (截至 12 月 31 日止年度)

	2017	2018	變動(%)
利息淨收入	8,710,807	8,326,297	-4.41%
營業收入	8,625,381	8,769,614	1.67%
稅前利潤	2,641,837	3,303,039	25.03%
淨利潤	2,254,954	2,876,571	27.57%

綜合概述

- 集團是貴州省政府發起的一家城市商業銀行。集團總行位於貴陽市, 並擁有覆蓋整個貴州省的廣泛分銷網絡。截至 2019 年 6 月底, 集團通過位於貴陽的總行、8 家分行及 207 家支行經營業務。
- 據中國銀保監會貴州監管局的資料, 截至 2018 年底, 以源自貴州省的總資產及存款總額計, 集團在貴州省開展業務的所有銀行中分別排名第 4 及第 5。集團成立於 2012 年, 由貴州省 3 家城市商業銀行合併成立。集團的總資產由 2016 年底的 2,289 億元人民幣增至 2018 年底的 3,412 億元人民幣, 複合年增長率為 22.1%。2018 年, 集團的淨利息收益率為 2.82%, 於香港上市的所有中國城市商業銀行中均排名第 2。截至 2018 年底資產回報率為 0.92%, 而平均權益回報率為 12.36%。

風險因素

- 集團貸款高度集中於租賃和商務服務業, 當中很大部分與政府相關企業有關, 該類客戶經營狀況與貴州省乃至全國經濟發展狀況相關, 或會受總體經濟環境和經濟週期波動所影響。

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