

# 新股快訊

16/10/2020

## 金輝控股(集團)有限公司(9993.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20日下午5時正
延長截止時段	:2020年10月21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28日
上市日期	:2020年10月29日

### 基本資料

全球發售的發售股份數目	:600,000,000 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:3.50 港元至 4.50 港元
估計集資金額	:約 21 億港元至 27 億港元
發行後總股數	:4,000,000,000 股
每手股數	:1000 股
每手入場費	:4,545.35 港元
聯席保薦人	:農銀國際融資有限公司 中信里昂證券資本市場有限公司 海通國際資本有限公司
主要股東(只列部分)	:林定強(85%)

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

根據發售價中位數 4.00 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 22.68 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
為物業開發項目的建設撥資。	60%
償還項目開發的信託貸款。	30%
一般業務營運資金。	10%

### 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(千元人民幣(截至12月31日止年度))

	2018年	2019年	變動(%)
收益	15,971,183	25,963,108	62.6%
毛利	4,825,517	5,662,220	17.3%
除稅前利潤	3,650,337	4,568,816	25.2%
股東應佔利潤	2,007,939	2,508,068	24.9%

### 綜合概述

- 集團為內房發展商，目前於內地共有 160 個處於不同開發階段的物業開發項目，覆蓋長三角、環渤海、華南等 31 個城市，集中二線及核心三線城市區域。
- 按綜合實力計，集團於 2020 年在中國房地產協會及上海易居房地產研究院中國房地產測評中心授予的「2020 年中國房地產開發商前五十強」中位列第 36 名，並為「中國房地產開發商綜合實力前十強」。

### 風險因素

- 最近內地樓市出現放緩跡象，據報一些開發商已開始降價促銷，部分地方政府據報道已放寬樓市調控之限購措施以刺激需求。內地經濟及房地產措施變動會影響集團盈利能力。長三角為將來主要銷售收入來源，當地需求波動會對經營業績構成影響。

## 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](http://www.chiefgroup.com.hk)