

# 新股快訊

26/11/2020

## 領地控股集團有限公司 (6999.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12月2日下午5時正
延長截止時段	:2020年12月3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12月9日
上市日期	:2020年12月10日

### 基本資料

全球發售的發售股份數目	:250,000,000 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:4.50 港元至 6.00 港元
估計集資金額	:約 11.25 億至 15.0 億港元
發行後總股數	:10 億股
每手股數	:1,000 股
每手入場費	:6,060.46 港元
獨家保薦人	:建銀國際金融有限公司
主要股東(只列部分)	:劉策

### 所得款項用途

根據發售範圍中間價 5.25 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 12.13 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
撥付現有項目。	60%
為未來項目提供資金。	20%
償還項目開發的現有計息借款。	10%
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
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	4,513,903	7,568,164	67.7%
毛利	1,609,987	2,102,386	30.6%
持續經營產生的稅前利潤	965,235	1,127,965	16.9%
股東應佔盈利	420,886	544,825	29.4%

### 綜合概述

- 集團為四川起家的房地產開發商，截至 2020 年 9 月底止，集團有 107 個處於不同發展階段的物業開發項目，分佈於全國 20 多個城市。集團擬專注於二線及主要三線城市。繼續鞏固於中國西南部的市場地位。倘有機會，亦將繼續提高於其他地區的投資，如華東地區，並拓展至中國更多的區域經濟中心。

### 風險因素

- 集團的業務及前景主要倚賴中國樓市，尤其是四川省房地產市場的表現。中國住宅及商業物業在需求上升的同時，亦伴隨著物業價格波動以及對住房的可負擔能力及房地產市場可持續增長的擔憂不斷加劇。中國政府已出台多項控制措施，著力穩定房地產市場。該等措施或會對集團的業務及財務狀況有重大不利影響。

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