

新股快訊

19/03/2021

百融雲創 - W (6608.HK)

推薦度: ●●●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2021年3月23日下午5時正
延長截止時段	:2021年3月24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	:2021年3月30日
上市日期	:2021年3月31日

基本資料

全球發售的發售股份數目	:123,822,500 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:26.50 港元 至 31.80 港元
估計集資金額	:32.81 億港元 至 39.38 億港元
發行後總股數	:約 4.95 億股
每手股數	:500 股
每手入場費	:16,060.23 港元
联席保薦人	:摩根士丹利亞細有限公司 中國國際金融香港證券有限公司 民銀資本有限公司
基石投資者(只列部分)	:Cederberg (6.45%)* 中國結構調整基金(3.12%)*

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

根據發售範圍中間價 29.15 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 34.41 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
擴展業務。	45%
研發。	30%
投資及收購。	15%
一般企業用途。	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(%)
收入	858,491	1,261,942	47.0%
毛利	625,657	971,792	55.3%
經營虧損	(39,856)	(11,267)	-71.7%
除稅前虧損	(184,877)	(97,807)	-47.1%
股東應佔虧損	(179,105)	(93,165)	-48.0%

綜合概述

- 集團是中國獨立 AI 技術平台，為金融服務業提供服務。根據弗若斯特沙利文，按 2019 年收入（已計入精準營銷服務收入）計，集團為中國最大獨立金融大數據分析解決方案供應商。於 2020 年 9 月 30 日，集團在中國累計為逾 4,200 名金融服務供應商客戶提供服務，包括絕大部分中國國有銀行、逾 650 家區域銀行、大部分中國消費金融公司、逾 90 家主要保險公司及其他多家金融服務供應商。
- 集團以大數據及 AI 技術提供服務，並促進交易。其服務支持金融服務供應商的貸前風控、貸中監控、貸後管理及保險風險管理需求。此外，集團亦提供精準營銷服務及保險分銷服務。

風險因素

- 集團經營業務的行業對數據保密及保護的監管環境不斷演變。集團如未能或被認為未能遵守適用法律及法規，或令集團面臨重大民事或刑事處罰以及遭受負面輿論，增加集團的成本，並嚴重損害集團的業務、前景、財務狀況和經營業績。

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