

新股快訊

31/1/2022

匯通達網絡股份有限公司 (9878.HK)

經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2022年2月9日下午5時正
延長截止時段	: 2022年2月10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	: 2022年2月17日
上市日期	: 2022年2月18日

基本資料

全球發售的發售股份數目	: 51,606,200股
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 43.00 至 48.00 港元
估計集資金額	: 22.19 億至 24.77 億港元
發行後總股數	: 約 5.60 億股
每手股數	: 100 股
每手入場費	: 4,848.38 港元
聯席保薦人	: 中國國際金融香港證券有限公司 花旗環球金融亞洲有限公司 華興證券(香港)有限公司
基石投資者(只列部分)	: 創維(1.53%)* Golden Feather (1.22%)*

*註: 以發行價中位數計算, 緊隨新股發行後, 及不計超額配股權之所持股份百分比持有的股份

所得款項用途

根據發售範圍中位數 45.50 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 22.26 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
加強與現有客戶的關係、擴大客戶群。	30%
優化供應鏈的能力和效率。	25%
投資基礎設施、增強門店 SaaS+ 業務變現力。	20%
戰略合作、投資或收購。	15%
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))

	2019 年	2020 年	變動(%)
收入	43,633,230	49,629,135	13.7%
毛利	1,279,088	1,344,511	5.1%
經營利潤	334,205	406,759	21.7%
股東應佔(虧損)	-415,333	-405,287	-2.4%

綜合概述

- 集團為一家服務中國零售行業企業客戶的交易及服務平台, 為中國的下沉市場提供商品及服務。集團交易業務項下, 集團自供應商採購產品並透過集團自營的匯通達商城網站主要分銷往渠道合作客戶及會員零售門店; 服務業務項下, 集團主要向產業價值鏈上的零售門店及渠道合作客戶提供門店 SaaS+ 及商家解決方案。
- 截至 2021 年 9 月 30 日止九個月, 集團擁有 57,074 家活躍會員零售門店、13,653 家活躍渠道合作客戶及 4,268 家供應商, 零售生態系統覆蓋全國 21 個省份及逾 20,000 個鄉鎮且具備逾 175,000 個 SKU (庫存單位, 在生產商、功能等屬性方面區別於其他項目類別的一種獨特的商品項目類型)。

風險因素

- 倘集團未能留住現有客戶或吸引新客戶, 或倘客戶削減其業務水平導致收入降低, 則集團的財務狀況及業務運營可能會受到重大不利影響。

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