



新股速遞：LFG 投資控股有限公司(3938.HK)

17/9/2019

推薦度: ● (五●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段 : 2019年9月19日 下午5時正
 延長截止時段 : 2019年9月20日 上午10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 : 2019年9月27日
 上市日期 : 2019年9月30日

基本資料

發售股份數目 : 72,000,000 股
 公開發售股份佔比 : 10%
 發售價範圍 : 1.3 港元 至 1.7 港元
 估計集資金額 : 0.94 億港元 至 1.22 億港元
 發行後總股數 : 4 億股
 每手股數 : 2,000 股
 每手入場費 : 3,434.26 港元
 聯合保薦人 : 力高企業融資有限公司
 TUS Corporate Finance Limited
 主要股東(只列部分) : 力高金融集團(74.87%)*

*: 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1.5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8,800萬港元。

集資所得款項用途	佔所得款
擴張包銷業務。	60.9%
成立資產管理業務下的新基金的種子基金。	13.6%
用作營運資金需求及一般企業用途。	10.0%
擴大證券融資業務。	9.1%
發展企業融資顧問服務。	6.4%

回撥機制

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

千港元 (截至 3 月 31 日止年度)			
	2018 年	2019 年	變動(%)
總收益	104,815	118,437	13.00
除稅前溢利	61,102	60,118	-1.61
年內溢利	51,125	49,014	-4.13
公司擁有人應佔溢利	50,236	49,014	-2.43

資料來源: 公司招股書

綜合概述

- 集團是一香港金融服務供應商, 從事提供(i)企業融資顧問服務、(ii)包銷服務、(iii)證券交易及經紀服務、(iv)證券融資服務及(v)資產管理服務。
- 企業融資顧問服務方面, 集團擔任尋求在香港上市的公司保薦人; 擔任香港上市公司及其股東及投資者的財務顧問, 就涉及上市規則、GEM 上市規則或收購守則的交易提供意見; 擔任香港上市公司獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問, 提供推薦建議及意見; 及擔任香港上市公司的合規顧問。包銷服務方面, 集團擔任上市申請人就首次公開發售的全球協調人、賬簿管理人、牽頭經辦人或包銷商, 並就二級市場交易擔任包銷商或配售代理。證券交易及經紀服務方面, 集團就買賣聯交所及其他海外市場的證券提供證券交易及經紀服務。證券融資服務方面, 集團就在二級市場購買證券提供保證金融資並就首次公開發售的新股份認購提供首次公開發售融資。

風險因素

- 集團的收益主要來自企業融資顧問及包銷業務, 而該等收益乃按項目基準產生且屬非經常性質, 故集團的收益及盈利能力極不可預測; 另外, 監管機構對上市適宜性及殼股活動更為嚴格的評估及更加密切的監查可能對集團的收益及盈利能力造成不利影響。



免責聲明

本報告由致富證券有限公司(“致富證券”)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。致富證券及其附屬公司、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。致富證券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。致富證券擁有此報告內容之版權，在未獲致富集團許可前，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提及的公司或與此等公司相同集團的成員公司之證券存有權益。