



新股速遞：索信達控股有限公司(3680.HK)

28/11/2019

推薦度: ●●●● (五●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段 : 2019年12月2日 下午5時正
 延長截止時段 : 2019年12月3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12月12日
 上市日期 : 2019年12月13日

基本資料

股份發售的發售股份總數 : 100,000,000 股
 公開發售股份佔比 : 10%
 發售價範圍 : 1.50 港元 至 1.80 港元
 估計集資金額 : 1.50 億港元 至 1.80 億港元
 發行後總股數 : 400,000,000 股
 每手股數 : 2,000 股
 每手入場費 : 3,636.28 港元
 獨家保薦人 : 安信融資(香港)有限公司
 主要股東(只列部分) : Mindas Touch (49.02%)*

*: 緊隨新股發行後, 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1.65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1.29億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
發展金融人工智能實驗室、展示中心及辦公室。	35%
提升銷售及營銷措施。	20%
強化及擴大數據解決方案組合。	20%
用於選擇性尋求的策略收購。	15%
用於營運資金及其他一般企業用途。	10%

回撥機制

公开发售認購倍數	公開認購	配售
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)	2017 年	2018 年	變動(%)
收益	139,386	185,549	33.1%
毛利	46,461	63,077	35.8%
除所得稅前溢利	23,591	27,172	15.2%
股東應佔溢利	20,765	23,156	11.5%

資料來源: 公司招股書

綜合概述

- 集團是中國大數據及人工智能行業的市場業者。集團的主要收益來自(i)數據解決方案、(ii)銷售軟硬件及相關服務為一體的綜合服務、及(iii)資訊科技維護及支援服務。集團的主要客戶為中國的領先銀行及金融機構。
- 數據解決方面, 集團的數據解決方案包括數據基建解決方案和分析解決方案。根據集團的數據基建解決方案, 集團透過設計及建設綜合和定制數據儲存、數據清理和處理系統, 適合隨後的使用及分析, 切合客戶的個別需求。基於集團在客戶系統內的定制數據基建環境, 集團開發及交付定制的分析解決方案給客戶。銷售軟硬件及相關服務為一體的綜合服務方面, 集團透過對客戶需要的了解及與優質供應商的緊密關係, 物色、採購及出售標準化軟硬件產品。另外, 集團亦向客戶銷售自主開發的軟件產品, 例如索信達智慧營銷平台。資訊科技維護及支援服務方面, 集團協助客戶按其需要及要求建立及優化資訊科技系統。集團向客戶提供系統安裝、支援及升級服務。

風險因素

- 中國大數據及人工智能解決方案行業瞬息萬變及技術進步持續不斷。集團日後能否取得成功, 部分將取決於集團能否及時適應與有效回應該等變化。日後開發或應用的全新或替代技術、服務及標準, 可能需要集團的業務模式作出重大變動、開發新的解決方案、提供額外服務或由集團作出大量投資。



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。