

# 新股快訊

# 27/12/2019

## 麗年國際控股有限公司(9918.HK)

推薦度: ●● (●為最高)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2019年12月31日下午5時正
延長截止時段	: 2020年1月2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	: 2020年1月9日
上市日期	: 2020年1月10日

### 基本資料

全球發售項下發售股份數目	: 500,000,000 股
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 0.25 港元 至 0.31 港元
估計集資金額	: 1.25 億港元 至 1.55 億港元
發行後總股數	: 20 億股
每手股數	: 8,000 股
每手入場費	: 2,504.99 港元
獨家保薦人	: 華高和昇財務顧問有限公司
主要股東(只列部分)	: 朱慧恒、朱惠璋 (63%)*

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及發售量調整權計劃的所持股份百分比

### 所得款項用途

根據發售價為 0.28 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 9,350 萬港元。

集資所得款項用途	佔所得款
用於擴展東南亞地區及中國的製造平台。	35.0
用於購置新機器及設備以及升級現有生產設施。	26.3
用於加強開發及物聯網相關解決方案的研發能力。	5.5
用於加強北美及歐洲的營銷能力。	5.8
用於提升 MES 及資訊科技基礎設施。	3.5
用於償還一筆資本開支銀行貸款。	14.5
用作一般營運資金。	9.4

### 回撥機制(假設國際發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 千港元(截至12月31日止年度)

	2017	2018	變動(%)
收益	1,232,653	1,257,295	2.00%
毛利	252,379	295,637	17.14%
經營利潤	95,408	107,384	12.55%
股東應佔溢利	74,172	77,018	3.84%

### 綜合概述

- 集團是一家專注於消費電子產品的電子製造服務(EMS)供應商, 致力於為客戶提供一站式解決方案。集團提供包括設計開發與優化、提供技術意見及工程解決方案、材料挑選及採購、生產、質量控制及物流管理。
- 集團的解決方案旨在整合電子元件(如內嵌軟件和 PCB 的微控制器及微處理器)與機械及機電元件, 以組成多功能模組, 從而促成客戶電子製成品的整體功能。集團的製造服務交付的產品包括 PCBA、多功能模組及電子製成品, 涵蓋的應用範圍包括霧化產品、電器、商業控件及暖通空調等。

### 風險因素

- 於 2018 年 9 月美國實施進口關稅清單 3 後, 集團從中國出口至美國的絕大部分產品均須繳納美國關稅。因中美貿易戰帶來未知數可能對集團的財務狀況、業務及經營業績帶來重大不利影響。

## 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)