



Renrui Human Resources Technology Holdings Limited

03 December 2019

Listing Data

Stock code	06919	Sector	Commercial & Professional Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	www.renruihr.com

Company Profile

Renrui Human Resources Technology Holdings is a fast growing pioneer in HR solutions in China, operating on the largest scale in terms of number of flexible staffing employees hired by the end of 2018 and revenue generated from flexible staffing services in 2018, according to CIC. It focuses on servicing renowned rising Chinese companies, including a large number of fast-growing new economy companies and industry-leading corporates as its recurring client base.

The Share Offer

Total amount raised	HKD4,004 million to HKD4,351 million
Offering Price	HKD26.60 to HKD28.90 share
Total number of share offering	38,000,000 shares
Number of placing shares	34,200,000 shares
Number of public offer shares	3,800,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,011 million to HKD1,098 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD7.42 to HKD7.98
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 06 December 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	12 December 2019
Despatch of share certificates	12 December 2019
Refund cheques	12 December 2019
Date of Listing	13 December 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	BNP Paribas Securities (Asia) Limited UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited CMB International Capital Limited First Shanghai Securities Limited Haitong International Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker **Bank of China (Hong Kong) Limited**



Renrui Human Resources Technology Holdings Limited

股份代號: 6919

人瑞人才科技控股有限公司 (於開曼群島註冊成立之有限公司)

業務概括

集團是中國快速增長的人力資源解決方案先驅,也是中國最大的靈活用工服務商,按2018年底前聘用的靈活用工員工數目及2018年靈活用工服務產生的收益排。專注於向著名新興中國公司提供服務,包括成為其經常性客戶的眾多快速增長的新經濟公司及行業領先企業。根據數據,截至19年6月30日,集團是中國一家具有唯一自主開發的O2O招聘平台的領先靈活用工服務提供商,於中國具有強大的服務網絡,網絡覆蓋超過150個城市的客戶,開設超過20間辦公室。集團的營運通過提供人力資源解決方案為客戶增加價值,有效派遣合適的外包員工,從而降低流失率;求職者亦可於O2O方法,同時利用線上及線下資源,同時提供一站式注重結果的招聘服務,轉換率高且服務迅速。截至19年6月30日止六個月平台有約14.1萬名平均月度活躍用戶及超過17,800次平均每日訪問量。

競爭優勢

- 為人力資源解決方案的先驅,提供最大型的靈活用工服務及其他補充人力資源服務
- 擁有全面一體化人力資源生態系統,使客戶、員工及候選人可緊密互動

風險因素

- 業務取決於快速增長的新經濟行業客戶維持其增長或用工需求
- 可能無法快速尋得足夠滿足客戶要求的候選人

所得款項用途

- 約 **20.0%** 用作擴大地理範圍
- 約 **17.0%** 用在未來三年內主要透過收購及有機增長擴大行業覆蓋範圍
- 約 **13.0%** 用在未來三年內擴展集團現時提供的業務流程外包及獵頭服務
- 約 **22.0%** 用作進一步提升一體化人力資源生態系統並建立人工智能及數據挖掘技術方面能力
- 約 **10.0%** 用作進一步推廣品牌並舉辦營銷推廣活動
- 約 **8.0%** 用作支持未來四年的全球擴張策略
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 06/30
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	376,288	776,247	1,615,891	1,077,361
毛利	41,067	87,748	154,956	115,926
除稅前溢利/(虧損)	(47,195)	(43,433)	(140,563)	(222,636)
年/期內溢利/(虧損)	(35,420)	(44,005)	(136,935)	(229,202)
市盈率(倍)	\	\	\	\

認購資料

全球發售總股數	: 3,800 萬股
國際配售股數	: 3,420 萬股
香港發售股數	: 380 萬股
總股本	: 1.51 億股
價格範圍	: 26.60 ~ 28.90 港元
預計集資額	: 10.11 ~ 10.98 億港元
市值	: 40.04 ~ 43.51 億港元
每手買賣股數	: 100 股
每手入場費	: 2,919.12 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 的近律師行
獨家保薦人	: 法國巴黎證券
聯席牽頭經辦人	: 法國巴黎證券、大華繼顯、招銀國際、第一上海、海通國際
主要股東	: 董事張建國及關連人士: 39.42%; LC Fund: 19.43%; VMS: 11.13%
公司成立日期	: 源於 2010 年, 成立於 2011 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率
時間表	
申請時間	: 2019 年 12 月 03 日 至 2019 年 12 月 06 日正午
預期待價日	: 2019 年 12 月 06 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2019 年 12 月 12 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2019 年 12 月 13 日 (星期五)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供, 僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源, 惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益, 但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。