



## Zhongguancun Science-Tech Leasing Co., Ltd

31 December 2019

### Listing Data

Stock code	01601	Sector	Other Financials
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2000	Company Website	<a href="http://www.zgclease.com">www.zgclease.com</a>

### Company Profile

Zhongguancun Science-Tech Leasing is the most dedicated finance lease company. It adopts a customer-oriented business model and supported by its highly effective risk management system, it offers efficient finance lease solutions and a variety of advisory services to satisfy technology and new economy companies' needs for financial services at different stages of their growth.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD507 million to HKD573 million
Offering Price	HKD1.52 to HKD1.72 share
Total number of share offering	333,300,000 shares
Number of placing shares	300,000,000 shares
Number of public offer shares	33,300,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD507 million to HKD573 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.47 to HKD1.51
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 14 January 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	20 January 2020
Despatch of share certificates	20 January 2020
Refund cheques	20 January 2020
Date of Listing	21 January 2020

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Guotai Junan Capital Limited Guotai Junan Securities Limited Silk Road International Capital Limited BOCOM International Securities Limited GF Securities (Hong Kong) Brokeage Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Bank of Communications Co., Ltd. Hong Kong Branch
------------------	---

**業務概括**

集團為專業的融資租賃公司，通過採用以客戶為本的業務模式和在高效的風險管理系統的支持下，提供融資租賃解決方案和多樣化的諮詢服務，以滿足科技和新經濟公司於不同發展階段的金融服務需求。根據報告，集團於18年自科技和新經濟公司產生的收益百分比超過95%，以18年自科技和新經濟公司產生的收益計，是獲商務部批准的第五大融資租賃公司，為超過四個科技和新經濟行業提供服務。集團主要向大數據、大環境、大健康、大智造以及大消費五個行業內的科技和新經濟公司提供融資租賃解決方案和諮詢服務。截至19年6月30日及自成立以來，集團已服務超過750名承租人，而其中超過95%是科技和新經濟公司，並已開展了超過1,200個融資租賃項目，放款總額高達約人民幣156億元。集團資金來源主要包括商業銀行貸款、資產支持證券和來自集團的控股股東和其附屬公司的委託貸款。截至19年6月30日及自成立以來，集團已與超過20家中國商業銀行合作。

**競爭優勢**

- 為中國科技和新經濟公司提供高效融資租賃解決方案的先行者
- 帶有高效融資租賃解決方案的以客為本業務模式和多樣化的諮詢服務，促進客戶的增長

**風險因素**

- 有關科技和新經濟行業以及融資租賃行業的監管環境變動及發展可能對客戶的業務運營產生不利影響，故此對集團自身的經營業績及財務狀況造成負面影響
- 出於無法控制的原因，承租人的支付能力可能惡化，對集團經營業績和財務狀況產生重大不利影響

**所得款項用途**

- 約 **70.0%** 用作擴大業務運營
- 約 **10.0%** 用作升級信息系統
- 約 **10.0%** 用作招聘更多具有寶貴經驗、知識和技能的專業人才
- 餘額供作一般營運資金

**財務摘要**

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 6 月 30 日止
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	318,046	358,581	412,783	250,051
除稅前溢利	110,373	130,264	158,884	99,068
年/期內溢利	82,623	97,435	118,996	74,213
市盈率(倍)	5.5 – 6.3	4.7 – 5.3	3.8 – 4.3	3.1 – 3.5

**認購資料**

全球發售總股數	: 3.33 億股 (H股)
國際配售股數	: 3.00 億股 (H股)
香港發售股數	: 3,333 萬股 (H股)
總股本	: 13.33 億股
價格範圍	: 1.52 ~ 1.72 港元
預計集資額	: 5.07 ~ 5.73 億港元
市值	: 5.07 ~ 5.73 億港元 (H股)
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 3,474.66 港元
收款銀行	: 交通銀行
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 威爾遜·桑西尼·古奇·羅沙迪律師事務所
獨家保薦人	: 國泰君安
聯席牽頭經辦人	: 國泰君安、絲路國際資本、交銀國際、廣發證券
主要股東	: 中關村集團: 48.00% ; 朝陽國資經管中心: 15.00% 南山集團: 7.49%
公司成立日期	: 成立於 2012 年
股息政策	: 擬分派不少於各財政年度可分配利潤的 35%

**時間表**

申請時間	: 2019 年 12 月 31 日 至 2020 年 01 月 14 日 正午
預期待價日	: 2020 年 01 月 14 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2020 年 01 月 20 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2020 年 01 月 21 日 (星期二)

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。