



Linklogis Inc.

26 March 2021

Listing Data

Stock code	09959	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.linklogis.com

Company Profile

Linklogis is a technology solution provider for supply chain finance in China. Its cloud-native solutions optimize the payment cycle of supply chain transactions and digitalize the entire workflow of supply chain finance. It empowers anchor enterprise and financial institution customers with efficient and reliable supply chain finance technology solutions, and enhance transparency and connectivity in the supply chain finance ecosystem. It ranked No.1 among technology solution providers in China with RMB163.8 billion in supply chain finance transactions processed in 2020, accounting for a 20.6% market share, according to CIC.

The Share Offer

Total amount raised	HKD36,864 million to HKD41,393 million
Offering Price	HKD16.28 to HKD18.28 per share
Total number of share offering	452,878,500 shares
Number of placing shares	407,590,500 shares
Number of public offer shares	45,288,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD7,373 million to HKD8,279 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD4.32 to HKD4.71
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 31 Mar 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	08 Apr 2021
Despatch of share certificates	08 Apr 2021
Refund cheques	08 Apr 2021
Date of Listing	09 Apr 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Citigroup Global Markets Asia Limited CCB International Capital Limited China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited CLSA Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited Huajin Securities (International) Limited China Merchants Securities (HK) Co., Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited



Linklogis Inc.

股份代號：9959

聯易融科技集團 (於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

Ref. SR2021-03-159

業務概括

聯易融科技集團是一家中國供應鏈金融科技解決方案提供商。旗下的雲原生解決方案可優化供應鏈交易的支付週期，實現供應鏈金融全工作流程的數字化。集團為核心企業和金融機構客戶提供高效可靠的供應鏈金融科技解決方案，並提升整個供應鏈金融生態系統中的透明度和連通性。集團於 2020 年在中國供應鏈金融科技解決方案提供商中排名第一，處理的供應鏈金融交易金額達人民幣 1,638 億元，市場份額為 20.6%。截至 2020 年 12 月 31 日，集團連接了供應鏈金融生態系統中的 340 餘家核心企業、200 餘家金融機構、103,000 餘家中小企業及近 100 家專業機構和數據提供商。在中國已累計幫助客戶和合作夥伴處理逾人民幣 2,800 億元的供應鏈金融交易。集團的主要收入模式為基於交易量收取科技解決方案的服務費用。集團的客戶主要包括核心企業及金融機構。服務的大部分核心企業於房地產、能源、建築、醫藥、製造等行業運營，亦為銀行、券商、信託公司理公司等各類金融機構提供服務。

競爭優勢

- 供應鏈金融科技解決方案行業的領導者和先行者
- 專業打造端到端科技解決方案
- 高品質、多元化、忠誠的客戶基礎

風險因素

- 若無法持續創新或有效應對迅速發展的技術及市場動態
- 在新興及瞬息萬變的行業中運營，其發展可能達不到預期
- 經營若干主要產品的歷史有限

所得款項用途

- 約 **35.0%** 用作增強核心科技能力和基礎研究與開發
- 約 **20.0%** 用作擴大跨境業務
- 約 **15.0%** 用作銷售及營銷、業務發展及品牌建設等
- 約 **20.0%** 用作未來的戰略性投資和收購機會
- 約 **10.0%** 用作一般運營資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2018 年	2019 年	2020 年
收益	382,733	699,593	1,028,541
毛利	193,526	362,972	630,378
除稅前虧損	(1,416,666)	(1,081,813)	(674,440)
年/期內虧損	(1,410,305)	(1,081,638)	(717,056)

認購資料

全球發售總股數	: 4.53 億股
國際配售股數	: 4.08 億股
香港公開發售股數	: 4,529 萬股
總股本	: 22.64 億股
價格	: 16.28 ~ 18.28 港元
預計集資額	: 73.73 ~ 82.79 億港元
市值	: 368.64 ~ 413.93 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 9,232.11 港元
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 達維律師事務所
联席保薦人	: 高盛、中金公司
联席牽頭經辦人	: 高盛、中金公司、花旗、華興證券、中信里昂、富途證券、華金證券、招商證券、建銀國際
主要股東	: 董事宋群 :12.28%、騰訊 :15.11%、中信資本 :9.63%、正心谷資本 :9.53%、新加坡政府投資公司 :7.36%
公司成立日期	: 源於 2016 年，成立於 2018 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2021 年 03 月 26 日 至 03 月 30 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 03 月 26 日 至 03 月 30 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 03 月 31 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2021 年 04 月 08 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2021 年 04 月 09 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。