

**嚟耀才認購新股
著數多**

網上現金認購

\$0 手續費

借貸認購

\$100 手續費

借貸息率

低至 **1.08%**

網上暗盤交易

\$0 佣金

匯付天下有限公司

股份編號 : 01806 主板

公開發售價 : HK\$6.50-8.50 元

業務性質 : 第三方支付服務



參閱
招股書

業務簡介

集團是一家中國領先的獨立第三方支付服務提供商，致力於提供支付和金融科技服務。根據 Frost & Sullivan 的資料，就 2017 年所處理的交易量而言，集團在中國為小微商戶提供的支付服務排名第一，佔 5.5% 市場份額；在中國獨立第三方支付服務排名第三，佔 7.7% 市場份額；在中國所有第三方支付服務排名第七，佔 2.0% 市場份額。

競爭優勢

- 中國第三方支付行業的先行者
- 行業領先的支付和金融科技服務

財務狀況及預測

(人民幣百萬)	2015	2016	2017
營業收益	555.7	1094.8	1726.3
毛利	258.2	464.1	567.0
年度溢利/(虧損)	(7.6)	118.7	132.8

1.0 港元兌人民幣 0.8139

每股有形資產淨值：1.76-2.10 港元

市盈率：49.9-65.2 倍

保薦人：中信里昂及 J.P.Morgan

截至 12 月 31 日止年度

大股東背景

- 周曄先生，為公司董事會會長，完成發售後持有公司股份 11.06%
- Trixen 由 Putera Sampoerna 全資擁有，完成發售後持有公司股份 23.95%
- Bain PnR，完成發售後持有公司股份 17.9%

基礎投資者

聯銀創業投資，投資額人民幣 8000 萬元，禁售期 6 個月

經耀才證券申請截止認購日期

6 月 05 日(星期二)

下午 3:00

基本資料

發行股數：	225,263,600 股
公開發售：	22,526,400 股
國際配售：	202,737,200 股
集資淨額：	15.925 億港元(以 7.5 元計)
市值：	81.35-106.37 億港元
公開發售日：	6 月 01 日-6 月 06 日
公開發售結果：	6 月 14 日
上市日：	6 月 15 日
每手股數：	400 股
每手入場費：	3434.26 元

集資用途(百分比)

• 用於增強技術系統及研發能力	30%
• 進行選擇性收購或戰略投資	20%
• 投資於中國一二線城市的直銷渠道	10%
• 招募及培養人才	10%
• 償還銀行借款	20%
• 一般營運資金	10%

主要風險因素

- 過往的快速增長可能無法持續
- 中國市場及經濟可構成重大不利影響
- 依賴移動支付服務

回撥數目

- 超購 15-50 倍公開發售回撥至 30%
- 超購 50-100 倍，公開發售回撥至 40%
- 超購 100 倍或以上，公開發售回撥至 50%