

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年12月06日

發售股份數目	85,652,000 股股份 (可能因超額配股權行使而更改)
香港發售股份數目	8,565,600 股股份 (可予調整)
國際配售股份數目	77,086,400 股股份 (可予調整及可能因行使超額配股權而更改)
發售價格	每股發售價格為 10.5– 13.5 港元
2017 年歷史市盈率	約 20.0x – 25.8x
招股日期	2018 年 12 月 06 日
截止日期	2018 年 12 月 11 日 (中午 12 時正)
上市日期	2018 年 12 月 19 日
保薦人	中信里昂證券、CITI

公司介紹

根據弗若斯特沙利文的資料，公司是中國最大的電信軟件產品及相關服務供應商，按 2017 年收益計，公司的市場份額為 25.3%。根據同一資料來源，公司也是中國電信行業最大的 BSS 軟件產品及相關服務供應商，按 2017 年收益計，公司的市場份額為 50.0%。2015 年、2016 年、2017 年及截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，軟件業務來自電信運營商的收益分別佔公司持續經營業務收益的 87.0%、88.9%、93.9% 及 96.6%。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年六月三十日止六個月，集團的淨利潤/(虧損)分別約為人民幣(105.2)百萬元、人民幣(211.4)百萬元、人民幣 328.8 百萬元及人民幣 86.7 百萬元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 12.0 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 989.9 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
346.5	35.0	用於提升研發能力和拓展公司在數字化運營服務、IoT 及網絡智能化等行業的覆蓋及市場份額
297.0	30.0	用於償還公司尚未償還的銀行貸款的一部分
247.5	25.0	用於有選擇地進行戰略投資及收購
98.9	10.0	用於營運資金及其他一般公司用途
總計: 989.9	100.0	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。