

配股及公开发售资料

分析员：张浩铭

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年12月06日

发售股份数目	85,652,000 股股份 (可能因超额配股权行使而更改)
香港发售股份数目	8,565,600 股股份 (可予调整)
国际配售股份数目	77,086,400 股股份 (可予调整及可能因行使超额配股权而更改)
发售价格	每股发售价为 10.5– 13.5 港元
2017 年历史市盈率	约 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 时正)
上市日期	2018 年 12 月 19 日
保荐人	中信里昂证券、CITI

公司介绍

根据弗若斯特沙利文的资料，公司是中国最大的电信软件产品及相关服务供货商，按 2017 年收益计，公司的市场份额为 25.3%。根据同一数据源，公司也是中国电信行业最大的 BSS 软件产品及相关服务供货商，按 2017 年收益计，公司的市场份额为 50.0%。2015 年、2016 年、2017 年及截至 2018 年 6 月 30 日止六个月，软件业务来自电信运营商的收益分别占公司持续经营业务收益的 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个月，集团的净利润/(亏损)分别约为人民币(105.2)百万元、人民币(211.4)百万元、人民币 328.8 百万元及人民币 86.7 百万元。

所得款项之拟定用途

假设超额配股权未获行使，按每股 12.0 港元的中位发售价计算，估计股份发售后所得款项净额约为 989.9 百万港元。董事会拟将所得款项净额用于以下用途：

表 1- 本次新股发行集资所得款项用途

款项净额 (百万港元)	占比 (%)	所得款项用途
346.5	35.0	用于提升研发能力和拓展公司在数字化运营服务、IoT 及网络智能化等行业的覆盖及市场份额
297.0	30.0	用于偿还公司尚未偿还的银行贷款的一部分
247.5	25.0	用于有选择地进行战略投资及收购
98.9	10.0	用于营运资金及其他一般公司用途
总计: 989.9	100.0	

数据来源：招股说明书，时富证券整理

上述数据由时富金融服务集团有限公司(「时富」)提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见(无论为明示或暗示)均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其附属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述数据如有任何更改，恕不另行通知。报告中所述之证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述数据分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司(根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团)提供。