



今日新股时间表#

| 代号 | 公司 | 截止认购日期* | 配股日期 | 上市日期 |
|-------|----------|------------|------------|------------|
| 06913 | 华南职业教育 | 2021/07/06 | 2021/07/12 | 2021/07/13 |
| 02192 | 医脉通 | 2021/07/07 | 2021/07/14 | 2021/07/15 |
| 02207 | 融信服务 | 2021/07/09 | 2021/07/15 | 2021/07/16 |
| 06909 | 百得利控股 | 2021/07/08 | 2021/07/14 | 2021/07/15 |
| 02137 | 腾盛博药 - B | 2021/07/06 | 2021/07/12 | 2021/07/13 |
| 06616 | 环球新材国际 | 2021/07/06 | 2021/07/15 | 2021/07/16 |
| 06611 | 三巽集团 | 2021/07/12 | 2021/07/16 | 2021/07/19 |

#以上皆为集资额超过港币五亿元之新股。如欲了解其他新股，可浏览 www.cfs.com.hk 或向客户经理、客户服务主任查询。

经时富证券认购申请详情

| 华南职业教育(06913) | |
|----------------------------------|-----------------------|
| 招股日期 | 2021/06/30-2021/07/06 |
| 孖展申请截止时间 | 不适用 |
| 孖展认购手续费 | 不适用 |
| 孖展计息日 | 不适用 |
| 孖展年息率 | 不适用 |
| *孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改，额满即止。 | |

| 医脉通(02192) | |
|----------------------------------|--|
| 招股日期 | 2021/06/30-2021/07/07 |
| 孖展申请截止时间 | 2021/07/06 2:00pm |
| 孖展认购手续费 | 100 港元 |
| 孖展计息日 | 7 天 |
| 孖展年息率 | 2.38% (可减 0.25%^) ^合资格的新旧客户在 IPO 截止认购前，使用电子直接付款授权(eDDA)转账服务，即可享 0.25%贷款利息减免 |
| *孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改，额满即止。 | |

| 融信服务(02207) | |
|----------------------------------|-----------------------|
| 招股日期 | 2021/06/30-2021/07/09 |
| 孖展申请截止时间 | 不适用 |
| 孖展认购手续费 | 不适用 |
| 孖展计息日 | 不适用 |
| 孖展年息率 | 不适用 |
| *孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改，额满即止。 | |

| 百得利控股(06909) | |
|----------------------------------|-----------------------|
| 招股日期 | 2021/06/30-2021/07/08 |
| 孖展申请截止时间 | 不适用 |
| 孖展认购手续费 | 不适用 |
| 孖展计息日 | 不适用 |
| 孖展年息率 | 不适用 |
| *孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改，额满即止。 | |

| 腾盛博药 - B (02137) | |
|------------------|-----------------------|
| 招股日期 | 2021/06/30-2021/07/06 |
| 孖展申请截止时间 | 2021/07/05 2:00pm |



| | |
|-----------------------------------|---|
| 孖展认购手续费 | 100 港元 |
| 孖展计息日 | 6 天 |
| 孖展年息率 | 2.38% (可减 0.25%^) ^合格的新旧客户在 IPO 截止认购前, 使用电子直接付款授权(eDDA)转账服务, 即可享 0.25%贷款利息减免 |
| *孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改, 额满即止。 | |

| | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| 环球新材国际(06616) | |
| 招股日期 | 2021/06/30-2021/07/06 |
| 孖展申请截止时间 | 不适用 |
| 孖展认购手续费 | 不适用 |
| 孖展计息日 | 不适用 |
| 孖展年息率 | 不适用 |
| *孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改, 额满即止。 | |

| | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| 三巽集团(06611) | |
| 招股日期 | 2021/06/30-2021/07/12 |
| 孖展申请截止时间 | 不适用 |
| 孖展认购手续费 | 不适用 |
| 孖展计息日 | 不适用 |
| 孖展年息率 | 不适用 |
| *孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改, 额满即止。 | |

中国华南职业教育集团有限公司 (6913.HK)

配股及公开发售资料

| | |
|--------------|--------------------------------------|
| 发售股份数目: | 334,000,000 股股份 (视乎超额配股权行使与否而定) |
| - 香港发售股份数目: | 33,400,000 股股份 (可予调整) |
| - 国际配售股份数目: | 300,600,000 股股份 (视乎超额配股权行使与否而定及可予调整) |
| 每手股数: | 2,000 股 |
| 发售价格: | 每股发售价格为 1.59-2.01 港元 |
| 2020 年历史市盈率: | 约 10.36x – 13.09x |
| 保荐人: | BNP PARIBAS |

公司介绍

公司为大湾区最大及中国第五大的民办学龄职业教育服务提供商, 按二零一九/二零二零学年的全日制在校学生人数计, 分别占大湾区及中国市场份额约 5.8%及 0.5%。截至最后实际可行日期, 公司在大湾区经营两所学校, 分别为岭南职业技术学院及岭南现代技师学院。于二零二零/二零二一学年, 学校为招收的 27,033 名全日制学生提供职业教育, 当中 68.4%就读 TMT 行业及大健康产业相关专业。于往绩记录期, 公司学校的毕业生初次就业率介乎 92.3%至 99.2%。

截至二零一八年, 二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度, 集团的净利润分别约为 129.79 百万元人民币, 149.96 百万元人民币及 170.50 百万元人民币。

公司业务亮点

● 大湾区最大的民办学龄职业教育服务提供商

公司是大湾区最大的民办学龄职业教育服务提供商。岭南职业技术学院的两个校区分别战略性坐落在大湾区内的广州市及清远市。根据弗若斯特沙利文报告, 大湾区于二零一九年为中国贡献名义国内生产总值约 11.7%, 并已成为中国经济的一个重要增长引擎。受惠于政府的利好政策及优越的地理位置, 大湾区新兴产业迅速发展, 且对专业技术人才的需求不断增加。公司认为, 大湾区经济的强劲发展有利于民营企业的发展, 这催生出对合格专业技术人才的巨大需求。

● 专注于中国新兴产业的知名职业教育服务提供商



公司主要专注于提供新兴产业（特别是 TMT 行业及大健康产业）的优质职业教育，以把握该等产业快速发展带来的机遇及对专业人才的强劲需求。根据弗若斯特沙利文报告，于二零一九/二零二零学年，在大湾区所有民办职业教育服务提供商中，公司的 TMT 行业及大健康产业相关专业学生人数最多。公司持续发展 TMT 行业及大健康产业相关课程及专业。主修 TMT 行业及大健康产业相关专业的在校学生占全日制在校学生总人数的百分比由二零一七/二零一八学年的 54.5% 增加至二零二零/二零二一学年的 68.4%。

● **实用型课程及校企合作实现高毕业生初次就业率**

受惠于公司在大湾区的战略位置、重点为学生提供新兴产业相关专业、实践导向型教育模式、广泛的校企合作网络以及高效的就业支持，学校的毕业生于往绩记录期实现相对高的初次就业率。于二零一七/二零一八学年、二零一八/二零一九学年及二零一九/二零二零学年，岭南职业技术学院毕业生的初次就业率分别为 92.5%、92.3% 及 84.5%。于该等学年，岭南现代技师学院毕业生的初次就业率分别为 99.5%、99.4% 及 99.2%。公司相信其重点开发新兴产业的实践导向型课程，扩展校企合作模式，以及深化与协力厂商企业的关系将进一步增强作为专注于新兴产业相关专业的领先职业教育服务提供商的品牌形象并使本集团从竞争对手中脱颖而出。

风险

- 公司面对二零一六年决定及二零二一年实施条例所带来的不确定性。
- 公司的岭南职业技术学院成功升格为本科层次职业大学后，其未必能够招收到足够学生，这可能对公司的声誉、业务、财务状况及经营业绩产生不利影响。
- 公司的业务在很大程度上取决于其各所学校在市场上的品牌知名度及声誉。

医脉通科技有限公司(2192.HK)

配股及公开发售资料

| | |
|--------------|--------------------------------------|
| 发售股份数目: | 155,096,000 股股份 (视乎超额配股权行使与否而定) |
| -香港发售股份数目: | 15,510,000 股股份 (可予调整) |
| -国际配售股份数目: | 139,586,000 股股份 (可予调整及视乎超额配股权行使与否而定) |
| 每手股数: | 500 股 |
| 发售价格: | 每股发售价格为 24.10-27.20 港元 |
| 2020 年历史市盈率: | 约 162.56x-183.47x |
| 保荐人: | 高盛·海通国际 |

公司介绍

公司是中国最大的在线专业医师平台。二十多年来，公司致力以科技创新助力医师作出更好的临床决策。公司自主开发的医脉通平台亦广获中国医师认可，已成为最受欢迎的专业医疗平台，让其成为中国制药及医疗设备公司精准数字营销的首选平台。根据弗若斯特沙利文报告，截至 2020 年 12 月 31 日，公司的医脉通平台可透过网站、桌面应用程序及移动应用程序登入，约有 3.5 百万注册用户，其中约 2.4 百万用户为执业医师，占截至同日中国所有执业医师约 58%。2020 年第四季度，公司平台的平均每月活跃用户数超过 1.0 百万人。同一期间，注册用户每月在公司的平台平均观看文章和视频超过 134 百万次。公司平台的文章和视频包括（但不限于）临床指南、研究文献、用药参考、临床进展和定制内容。

截至二零一八年、二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集团的净溢利分别约为 14.19 百万元人民币、31.27 百万元人民币及 85.20 百万元人民币。

公司业务亮点

● **拥有强大用户参与度的最大在线专业医师平台**

根据弗若斯特沙利文报告，按截至 2020 年 12 月 31 日注册医师用户数目计，公司是中国最大的在线专业医师平台。公司的医师用户群非常多元，覆盖中国各级医院、各大专科、各级医师，其受惠于中国最受欢迎专业医疗平台的美誉。公司强大的品牌知名度及现有用户的口碑推荐吸引医师使用其平台。同时，公司庞大的医师用户基础及用户数据有助公司洞悉医师背景、行为及喜好，进一步提升其配对内容、与医师建立联系及向医师精准传达相关内容的的能力。公司的规模及深入了解有助公司成为医师和制药及医疗设备公司的首选平台。此外，随着公司不断开发面对患者的服务，公司庞大医师基础将有助其更有效且高效地解决患者的特定需要。



● **制药及医疗设备公司的首选精准数字营销服务合作伙伴**

公司对医疗行业与制药及医疗设备公司需要的深入了解、精密的数据分析及先进技术解决方案使其能够在中国医疗产品推广及销售持续数字化的进程下受惠。制药及医疗设备公司因面对批量采购及日益激烈的市场竞争，而寻求通过具备高成本效益的数字推广工具在合适时间接触目标医师，故处方药推广形式迎合时代的转变亦为公司带来裨益。根据弗若斯特沙利文报告，按 2020 年收益计算，公司在提供数字营销服务的中国医师平台之中排列首位，市场占有率为 21.4%。2020 年，按收益计算全球 20 大跨国制药公司中，18 家为公司的客户；其中 14 家公司与公司合作五年以上。

● **产品组合丰富，在针对用户及客户需要的创新产品及服务开发方面有强大实力**

凭借公司对行业本身及需求的深入理解及医学信息科学研究院的研究结果，自成立以来，公司许多产品及服务类别均有所创新。因此，公司开发的产品组合丰富，为其平台参与者提供理想的方案，同时亦为公司提供多种获利来源。例如，根据弗若斯特沙利文报告，公司于 2004 年推出的医学文献王为中国首个专为搜索及管理医学文献而设的数字工具。推出医学文献王前，中国医师难以透过互联网获得学术文章。医学文献王让使用者能便捷地存取主要医学文献数据库（如 PubMed 和万方数据库）及主要搜索引擎，以搜索医学文献。

风险

- 公司无法通过其医脉通平台盈利可能对公司的业务、财务状况及经营业绩产生不利影响。
- 公司的用户集中度偏高，因此可能面临主要客户所遇到的风险，公司收益亦可能大幅波动或下跌。
- 公司品牌的声誉及知名度受损或不能维持或增强用户对其平台的信任，则对公司的业务营运及前景产生不利影响。

融信服务集团股份有限公司(2207.HK)

配股及公开发售资料

| | |
|--------------|--|
| 发售股份数目: | 125,000,000 股股份 (视乎超额配股权行使与否而定) |
| -香港发售股份数目: | 12,500,000 股股份 (可予重新分配) |
| -国际配售股份数目: | 112,500,000 股股份 (可予重新分配和视乎超额配股权行使与否而定) |
| 每手股数: | 1,000 股 |
| 发售价格: | 每股发售价格为 4.68-5.63 港元 |
| 2020 年历史市盈率: | 约 23.61x-28.41x |
| 保荐人: | 海通国际 |

公司介绍

公司是中国一家发展迅速的综合物业管理服务商，为住宅和非住宅物业提供多元化物业管理服务。根据中指院的资料，按综合实力计，公司分别位列 2021 中国物业服务百强企业第 19 名、2020 中国物业服务百强企业第 20 名和 2019 中国物业服务百强企业第 24 名。根据中指院的资料，公司于 2019 年为中国物业服务百强企业成长性 10 强之一，并于 2020 年为中国物业服务百强成长性领先企业之一。公司获中指院认可为 2021 中国物业服务百强服务质量领先企业之一、2021 中国物业管理行业市场化运营领先企业之一和 2021 年中国高端物业服务领先企业之一。

截至二零一八年、二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集团的净溢利分别约为 36.37 百万元人民币、70.04 百万元人民币及 82.51 百万元人民币。

公司业务亮点

● **拥有多样化的物业类型和客户以及差异化的增值服务以实现收益来源多元化**

公司致力加强于管理住宅物业（包括中高端公寓、别墅及独立洋房）及各类非住宅物业（包括政府和公用设施、办公楼、商业综合大楼、医院、银行、学校和工业园）的竞争力除传统物业管理服务外，公司已发展和提供多种增值服务，包括非业主增值服务以及向业主和住户提供的社区增值服务。公司的非业主增值服务主要包括(i)协销服务；(ii)前期规划、设计咨询和交付前服务；及(iii)车辆驾驶、出行调度和车辆管理服务。其前期规划、设计咨询和交付前服务所得收益由 2018 年的人民币 28.6 百万元激增至 2019 年的人民币 51.5 百万元，并进一步增加至 2020 年的人民币 112.1 百万元。



● **拥有大型项目组合并专注于中高端房地产的融信中国集团的鼎力支持和自独立第三方获得项目的实力**

融信中国集团为中国大型综合房地产开发商，其专注于中高端物业开发。受惠于与融信中国集团的长期稳定业务合作关系，公司参与投标并中标为融信中国集团开发的项目提供物业管理服务。截至 2018 年、2019 年和 2020 年 12 月 31 日，公司于融信中国集团所开发项目的在管总建筑面积分别约为 6.0 百万平方米、8.5 百万平方米及 11.0 百万平方米。公司为由融信中国集团开发的项目提供物业管理服务。鉴于公司与融信中国集团合作顺利并凭借在行业的知名度，公司从独立第三方房地产开发商获得项目处于有利位置。

● **广泛应用智能信息技术系统以提升运营效率**

公司致力于应用先进科技以提升运营效率。该等先进科技包括但不限于云计算、移动互联网、「大数据」和物联网，其有助公司改善内外通讯、降低人工成本和达致运营效率。公司的信息技术系统通过数据接口和智能信息技术为其各方面的运营提供全方位的数码化覆盖面，从而改善服务质量、产品选择范围和降低对人力劳动的依赖。受惠业务于此等系统，公司于往绩记录期内能一直控制销售成本。截至 2018 年、2019 年和 2020 年 12 月 31 日止年度，公司的销售成本分别占总收益约 72.5%、67.7%和 71.2%。根据中指院的资料，公司于 2018 年、2019 年和 2020 年的销售成本占总收益的百分比分别低于物业服务百强企业同年的销售成本占总收益的平均百分比（分别约为 76.4%、76.0%和 75.5%）

风险

- 公司无法保证能与房地产开发商（包括（其中包括）融信中国集团及其合营企业及/或联营公司）按有利条款取得新的物业管理服务协议或重续现有物业管理服务协议，或根本无法取得或重续这些协议。
- 相比融信中国集团及其合营企业和联营公司以及由欧先生实益拥有的公司所开发者的项目，公司就独立第三方房地产开发商开发的项目收取较低的物业管理费，由于该等项目提供的物业管理服务有所增加，故公司的盈利能力未来或会遭受负面影响。
- 金融资产公平值的变动净值与市场挂钩，因而受到公允价值计量的会计估计不确定性及估值技术所采用的重大不可观察输入数据所影响。

百得利控股有限公司(6909.HK)

配股及公开发售资料

| | |
|--------------|---------------------------------------|
| 发售股份数目: | 150,000,000 股股份（视乎超额配股权行使与否而定） |
| -香港发售股份数目: | 15,000,000 股股份（可予重新分配） |
| -国际配售股份数目: | 135,000,000 股股份（可予重新分配及视乎超额配股权行使与否而定） |
| 每手股数: | 1,000 股 |
| 发售价格: | 每股发售价格为 4.00–4.80 港元 |
| 2020 年历史市盈率: | 约 8.50x–10.20x |
| 保荐人: | 麦格理 |

公司介绍

公司是一家中国汽车经销服务供应商，业务集中于豪华及超豪华品牌。根据弗若斯特沙利文报告，以截至 2020 年 12 月 31 日止年度产生的收益计算，公司在中国所有超豪华品牌汽车经销服务供应商中排名第六，市场份额约为 4.0%。乘用车品牌分为四个分部，即超豪华、豪华、中档及入门级。按 2020 年产生的收益计算，超豪华品牌汽车的市场份额在中国汽车经销行业中约占 2.9%。截至最后实际可行日期，公司在中国六个省市经营 12 家保时捷、奥迪、梅赛德斯 - 奔驰、宾利、沃尔沃及捷豹 - 路虎品牌的 4S 经销店，即北京、天津、山东、四川、浙江及广东。

截至二零一八年、二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集团的净溢利分别约为 206.95 百万元人民币、159.86 百万元人民币及 234.98 百万元人民币。

公司业务亮点

- **中国超豪华品牌汽车市场的顶尖汽车经销服务供应商**

公司的业务集中于豪华及超豪华品牌，在中国所有超豪华品牌汽车经销服务供应商中排名第六，市场份额约为 4.0%。其所有门店均



战略性地设于中国经济发达地区富裕城市（包括北京、天津、杭州、成都、青岛及佛山）商业区附近。公司作为领先市场的汽车经销服务供应商，其拥有良好往绩记录，在豪华及超豪华品牌汽车经销市场拥有强大营运能力，并正处于可从现有豪华及超豪华品牌取得更多授权的有利位置。

● **公司与欧洲汽车制造商的牢固稳健关系，建立均衡品牌组合，令其能把握豪华及超豪华汽车市场的增长机遇**

公司于 1999 年开始与奥迪建立业务关系，是获奥迪授出经销权的首批中国汽车经销集团之一。于 2002 年，公司获授权开设首家保时捷经销店，其北京亦庄保时捷中心亦为中国首家保时捷 3S 经销店。公司的强劲销售表现及与奥迪和保时捷的长远关系协助其取得众多其他豪华汽车品牌的经销授权，包括取得宾利和梅赛德斯 - 奔驰分别于青岛及北京的经销权。在与制造商建立及维持关系时，公司致力减少依赖特定或若干品牌，提高于每家制造商中国总销量的占比并遵守其商业政策，例如营销策略、销售及/或采购计划以及出席制造商提供的培训，以得到制造商的支持进行长远网络扩充。

● **客户为本营商理念及全面服务组合让公司能够建立忠诚长远客户群**

公司已设立「管家式服务」，为每位客户在购买新车过程中提供详细服务，包括介绍汽车品牌及性能、挑选汽车型号、安排试驾及取得相关融资及保险产品以及车牌登记服务。此外，公司致力为客户提供全面售后服务，包括于彼等汽车使用周期期间提供维修、保养及延伸质保服务。这种服务模式使其能够增加与客户互动的频率，在整个经销店网络内维持统一服务质量及获得忠诚客户。高效资讯技术系统及数字平台有助精简及大大加强下订单流程、存货及物流管理以及财务及现金管理，进而能够将保留存货成本降至最低，提升整体销售表现及客户对其服务的满意度。

风险

- 新能源汽车市场高速增长可能会限制及减低中国的燃料电池汽车需求。
- 中国对购置新车实行限制可能会对公司的业务及经营业绩构成不利影响。
- 公司依赖汽车制造商授出经营 4S 经销店的授权。丧失任何有关授权会对公司的业务营运及财务状况造成不利影响。

腾盛博药生物科技有限公司(2137.HK)

配股及公开发售资料

| | |
|--------------|--|
| 发售股份数目: | 111,580,000 股股份 (视乎超额配股权行使与否而定) |
| -香港发售股份数目: | 11,158,000 股股份 (可予重新分配) |
| -国际配售股份数目: | 100,422,000 股股份 (可予重新分配及视乎超额配股权行使与否而定) |
| 每手股数: | 500 股 |
| 发售价格: | 每股发售价格为 21.00-22.25 港元 |
| 2020 年历史市盈率: | - |
| 保荐人: | 摩根士丹利 · UBS |

公司介绍

公司是一家总部位于中国及美国的生物技术公司，致力于促进中国及全球就重大传染病（如乙型肝炎病毒(HBV)、人类免疫缺陷病毒(HIV)、多重耐药(MDR)或广泛耐药性(XDR)革兰氏阴性菌感染）及其他具有重大公共卫生负担的疾病（如中枢神经系统(CNS)疾病）的疗法。公司正通过将内部药物研发与授权引进相结合的业务模式来实现这一愿景。BR11-179 是一种 HBV 特异性 B 细胞及 T 细胞治疗疫苗，是公司的一种核心产品。公司亦有一个其他创新产品管线，专注于传染病及 CNS 疾病。自 2017 年成立以来，在其经验丰富的管理团队（拥有成功在不同地区开发及商业化产品的往绩记录）领导下，公司已建立一条针对传染病及 CNS 疾病的由 10 多个创新候选产品组成的管线，涵盖临床前到临床阶段项目。

截至二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集团的净亏损分别约为 521.03 百万元人民币及 1,189.60 百万元人民币

公司业务亮点

- 公司为一家位于中国及美国具备研发实力的生物技术公司，专注于传染病及其他具有巨大未被满足医疗需求的疾病的创新疗法。公司多区域研发专长和能力使其处于有利地位，能够有效地应对中国乃至全球的公共卫生问题。凭借在中国和美国的业务运营、卓越



的高级管理层以及进行 MRCT 的经验，公司受益于该等及其他主要市场方面宝贵的市场洞察、丰富的行业经验及长期行业关系，使其能够在内部或从合作伙伴授权引进来开发具有潜力的候选产品。同时，公司已与中国、美国和公司凭借于传染病专业知识的优势成功赢得信任的其他国家及/或地区的监管机构进行紧密合作。公司相信其已建立的信任及关系令公司在进行临床项目开发中具有优势，策略性地从同行中脱颖而出。公司亦与清华大学、深圳市第三人民医院及哥伦比亚大学等多个知名学术机构和医院保持密切关系，彼等为其提供了更多科学见解。

● **通过结合 siRNA 治疗及免疫刺激性治疗疫苗的科学差异化联合疗法针对慢性 HBV 感染进行功能性治愈。**

有别于其他仅抑制 HBV 复制的抗病毒疗法，公司的 HBV 项目有策略地专注于旨在恢复患者对 HBV 感染的免疫控制并实现持续病毒缓解或功能性治愈而无需持续进行 HBV 疗法的治愈性疗法。在中国为 HBV 感染提供功能性治愈具有重大健康及社会经济效益。根据弗若斯特沙利文资料，截至 2019 年，中国约有 73 百万人感染 HBV，约占全球 HBV 总患者人数的三分之一，中国每年在 HBV 相关疾病的医疗总费用为人民币 800 亿元至人民币 1,200 亿元。现有疗法的治愈率颇低，约为 3%至 7%，且患者间经常出现较差的耐受性。已功能性治愈的患者将避免终生治疗，预防晚期肝病及 HCC 的发展，并能够过上正常的生活而可能不被社会污名化。

● **广泛及丰富的产品管线从战略上锁定变革或潜在的「同类首创」疗法，以满足中国或全球市场的大量未满足需求。**

公司已快速建立起广泛及丰富的创新性内部药物研发及授权引进候选药物管线，该等药物专门用于感染性疾病和 CNS 疾病的治疗，蕴含变革潜力，可满足多元化地域市场的大量未满足的健康需求。公司的风险减低的产品管线包括十多项候选产品，提供临床前及处于临床阶段的候选药物组合。公司处于独特的位置，可以利用其在中国及美国的实力及业务版图以最大程度地提高公司于该等地区及全球其他关键市场的产品线的商业潜力。

风险

- 公司在很大程度上取决于目前均处于临床前或临床开发中候选药物的成功。倘公司无法成功完成开发、取得监管批准及商业化候选药物，或在作出上述举措时出现重大延误，可能会对其业务营运及前景产生不利影响。
- 倘公司在招募临床试验患者时遇到困难，其临床开发活动可能会受到延迟或因其他原因受到不利影响。
- 公司临床药物开发过程漫长、成本高昂且结果充满不确定性，而前期研究及试验的结果未必能预示未来的结果。

环球新材国际控股有限公司(6616.HK)

配股及公开发售资料

| | |
|--------------|------------------------------------|
| 发售股份数目: | 290,674,000 股股份 (视乎超额配股权而定) |
| -香港发售股份数目: | 29,068,000 股股份 (可予重新分配) |
| -国际配售股份数目: | 261,606,000 股股份 (可予重新分配及视乎超额配股权而定) |
| 每手股数: | 1,000 股 |
| 发售价格: | 每股发售价格为 3.52-4.22 港元 |
| 2020 年历史市盈率: | 约 23.00x-27.57x |
| 保荐人: | 安信国际 |

公司介绍

公司为中国市场上最大的珠光颜料生产商，其业务主要专注于生产及销售全面的珠光颜料产品组合，用于不同用途及行业，包括工业涂料、塑料、纺织品及皮革、化妆品及汽车涂料。公司为中国市场上最大的珠光颜料生产商，市场份额为 11.0%，在全球市场上，按二零二零年收益计，公司为第四大珠光颜料生产商，市场份额为 3.0%。公司的主要产品包括天然云母基及合成云母基珠光颜料产品。珠光颜料产品通常在多个工业及非工业用途中用作着色剂。

截至二零一八年、二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集团的净溢利分别约为 77.40 百万元人民币、102.81 百万元人民币及 148.17 百万元人民币。

公司业务亮点

- **中国其中一家最大珠光颜料生产商**



公司为中国市场上最大的珠光颜料生产商，市场份额为 11.0%，在全球市场上，按 2020 年收益计，公司为第四大珠光颜料生产商，市场份额 3.0%。其主要产品包括天然云母基及合成云母基珠光颜料产品。珠光颜料产品通常在多个工业及非工业用途中用作着色剂。公司于中国及亚洲（不包括中国）、欧洲、非洲及南美洲超过 30 个国家及地区出售产品，其生产及销售全面的珠光颜料产品组合，涵盖不同用途及行业，包括汽车涂料、化妆品、工业涂料、塑胶、印刷、纺织品及皮革以及陶瓷。

● 专有生产技术及设计精良的厂房及机器为确保产品质量的关键

公司的专有生产技术及在生产过程中使用设计精良生产厂房及机器，为保证产品质量及提高生产效率的关键。公司专注完善及改进生产过程、开发相应的机器及不断提高生产过程的自动化水准。公司在整个生产过程中实施全面的质量控制系统且获得多项认证。如七色珠光已获得 ISO9001:2015 质量管理体系认证，亦已获得 GB/T45001-2020/ISO45001:2018 职业健康及安全管理系统及 ISO14001 环境管理系统认证。七色珠光亦就销售至欧盟的产品取得 REACH 证书，符合进入欧盟的化学品 REACH 标准，并就销售至土耳其的产品取得 KKDIK 预注册证书。

● 拥有强大的研发能力

于往绩记录期，公司的研发开支分别为人民币 10.7 百万元、人民币 23.2 百万元及人民币 29.3 百万元。其研发开支分别占公司总收益的 3.4%、5.3% 及 5.1%，研发开支主要包括原材料成本、员工成本及公用事业。截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有 40 名研发团队人员于研发中心工作，有 28 名技术人员于第一期生产厂房监督生产过程。其亦与中国的大学及机构合作进行多个国家级、省级及部级科研项目研究项目。公司承接了多项科研项目，且曾经获得多个奖项及认可。

风险

- 公司面临有关收回贸易应收款项的风险。
- 公司可能无法获稳定供应品质可接受或价格可接受的原材料，这会对公司的营运及财务状况产生不利影响。
- 公司依靠贸易公司客户销售其珠光颜料产品，倘无法将贸易公司客户的存货水准与公司产品的需求水准持平，则可能对其业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

三巽控股集团有限公司(6611.HK)

配股及公开发售资料

| | |
|--------------|---------------------------------------|
| 发售股份数目: | 165,000,000 股发售股份（视乎超额配股权行使与否而定） |
| -香港发售股份数目: | 16,500,000 股发售股份（可予调整） |
| -国际配售股份数目: | 148,500,000 股发售股份（可予调整及视乎超额配股权行使与否而定） |
| 每手股数: | 1,000 股 |
| 发售价格: | 每股发售价格为 3.30-5.20 港元 |
| 2020 年历史市盈率: | 约 18.28x – 28.80x |
| 保荐人: | 建银国际 |

公司介绍

公司是一家总部位于上海、植根安徽省、布局长三角地区的专注于住宅物业开发及销售的中国房地产开发商。自 2004 年成立集团前身安徽三巽投资以来，公司就致力于深耕安徽省的房地产市场，实现了安徽省境内从核心城市到县的多层次开发。近年来，公司成功打入山东省和江苏省的房地产市场。根据万德数据库，按房地产开发商的总营业收入计，于 2018 年，安徽房地产市场占中国整个房地产市场的 4.13%。于 2021 年 4 月 30 日，公司共有 44 个处于不同开发阶段的项目，覆盖三个省的 12 个城市，拥有总土地储备 4.3 百万平方米，分别包括已竣工建筑面积 0.24 百万平方米的已竣工物业、建筑面积 3.45 百万平方米的在建物业及建筑面积 0.61 百万平方米的持作未来发展物业。于同日，持作未来发展物业的建筑面积占总土地储备 14.2%。

截至二零一八年、二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集团的净溢利分别约为 57.62 百万元人民币、442.12 百万元人民币及 367.25 百万元人民币。

公司业务亮点



● **总部位于上海、深耕安徽、布局长三角地区的专注于住宅物业的高速发展房地产开发商**

公司是一家总部设于上海及植根安徽省的住宅物业开发商。自 2004 年成立集团前身安徽三巽投资以来，公司就致力于深耕安徽省的房地产市场。公司已打入安徽省不同层次的城市并逐步实现省内从滁州等核心城市到利辛及凤阳等县级城市的业务覆盖。根据安徽省经济和信息化厅，在总部位于或业务重点位于安徽省的所有私人房地产企业当中，公司于 2019 年按营业收入计排名第三。于 2020 年 3 月，基于涵盖七个二级指标（规模、盈利能力、增长、稳定性、融资、经营效率及社会责任）的综合评估系统，公司获中国房地产 TOP10 研究组评选为 2020 年房地产百强企业及 2020 年房地产百强之星。

● **高质量的土地储备及高效的获地能力**

公司凭借对安徽省房地产市场的深入了解，贯彻区域深耕策略。于 2021 年 4 月 30 日，公司及其联营公司共有 44 个处于不同开发阶段的项目，覆盖三个省的 12 个城市，拥有总土地储备 4.3 亿平方米，包括(i)未出售的总可销售建筑面积 238,805 平方米，占公司的总土地储备约 5.6%；(ii)发展中物业的规划总建筑面积合共 3,445,606 平方米，占公司的总土地储备约 80.3%；及(iii)供未来发展的物业估计总建筑面积合共约 609,075 平方米，占公司的总土地储备约 14.1%。

● **多样化高品质的产品线以满足不同客户的差异化产品需求**

公司秉承「创造幸福生活」的理念，现已开发了主要根据产品外观设计风格区分的「新中式」及「学院风」等不同产品线。每条产品线又针对不同客户群体分为刚需型、刚改型和改善型三类产品，提供差异化的产品配置，以满足不同客户的差异化产品需求。公司亦会持续对产品线进行改进，以满足客户不断变化的需求。

风险

- 公司的业务及前景倚重中国经济情况及中国物业市场（尤其是安徽省）的表现，并可能受所述经济情况及市场表现的不利影响。
- 公司可能无法按商业上可接受的价格在适合其开发的有利位置收购土地储备，或根本无法收购土地储备。
- 公司已产生债务，日后亦可能产生其他债务，这可能对公司的财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

参考资料来源

公司招股说明书

联络资料

| | | |
|-----------|-----------------------------------|-------------------|
| 香港总办事处: | 九龙湾宏泰道 23 号 ManhattanPlace22 楼 | (852) 22878788 |
| 香港服务中心: | 九龙旺角弥敦道 683-685 号美美大厦 6 楼 | (852) 27480110 |
| 中国内地服务中心: | 深圳市福田区华富路 1018 号中航中心 1004A 室 | (86-755) 22165888 |
| | 上海市黄浦区黄陂南路 838 弄中海国际中心 A 座 2501 室 | (86-21) 32279888 |
| | 广东省广州市天河区林和西路 9 号耀中广场 A 座 3316B | (86-20) 89817463 |
| | 东莞市东城区东莞大道 11 号环球经贸中心 2511 室 | (86-769)22230026 |

免责声明:

上述资料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。此述资料如有任何更改，恕不另行通知。报告所述及的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资料分发予他人。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。