

信基沙溪集團有限公司 (3603)

開始認購日期	2019年10月25日
截止認購日期	2019年10月30日上午
公開發售結果	2019年11月7日
上市日期	2019年11月8日
保薦人	RaffAello Capital

集團概要:

公開發售價	\$0.90 - 1.10 港元
市值	\$ 1,350 - 1,650 百萬港元
行業	酒店及家居用品
全球發行股數	375,000,000 股
公開發售集資額	0.41 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	3,333.25 港元

集團簡介:

集團是中國最大的酒店用品商城經營者，於中國廣州及瀋陽擁有一家酒店用品商城和兩間家居用品商城，合共總建築面積約為 363,079.82 平方米，總可出租面積約為 270,044.31 平方米，總已出租可出租面積約為 230,068.03 平方米，平均出租率為 85.2%。另外與獨立第三方訂立合作協議，同意向其他商城業主提供商城營運服務，以收取品牌授權費及營運管理費。於 2018 年廣東省在中國排名第一並就產值而言，佔總體酒店用品市場約 40%，

行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，酒店用品廣泛用於下游產業，例如酒店及賓館、餐廳及會所等。於二零一八年，中國有逾 17,000 間酒店用品製造商，超過家居用品製造商數目。隨著中國宏觀經濟穩定增長，中國酒店用品市場仍有望維持上升。酒店用品市場有望追隨宏觀趨勢並於 2018 年至 2023 年以複合年增長率 6.4% 的速度增長。

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	8 日

行業風險

集團業務在很大程度上取決於我們的「信基沙溪」品牌的市場認可度，任何對我們品牌的損害或未能有效宣傳我們的品牌都可能對我們的業務及經營業績構成重大不利影響。集團未能續簽我們商城所在地的現有租約，故我們的業務、經營業績及實施增長策略的能力將受到不利影響。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2017	2018	2019 止 4 個月
收益	209,868	281,355	92,193
銷售成本	(22,750)	(27,463)	(7,648)
經營溢利	173,355	385,904	62,645
稅前溢利	137,397	348,359	44,526
期間利潤	88,784	250,226	27,305
資產回報率	2.5%	8.1%	-
權益回報率	5.9%	17.0%	-

集資用途	(百分比)
用於新商城的項目發展	73.9%
用於償還銀行借款	26.1%
-	-

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
-Honchuen Investment	26.1%
-Zuoting Investment	17.1%

基石投資者

■ -
■ -