



溫嶺浙江工量刀具交易中心(1379)

開始認購日期	2020年12月11日
截止認購日期	2020年12月16日上午
公開發售結果	2020年12月29日
上市日期	2020年12月30日
保薦人	信達國際

集團概要:

公開發售價	\$ 6.25-6.75 元
市值	\$125-135 百萬港元
行業	地產投資
全球發行股數	20,000,000 股
集資總額	\$1.35 億(HK \$6.75 計算)
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	\$3,409.01 港元

集團簡介:

集團為中國知名工量刀具交易中心運營商。本公司成立於 2003 年，集團擁有、經營及管理位於中國浙江省溫嶺市溫嶺鎮前洋下村的交易中心。於往績記錄期及於最後實際可行日期，集團的主要業務活動及收益來源主要來自經營工量刀具行業交易中心的物業租賃業務。集團致力於將該項於工量刀具行業的物業租賃業務擴張至產業園。交易中心為擁有地庫的建築面積合共約 74,204.7 平方米的四層商業綜合樓，其中總計約 71,817.5 平方米的建築面積持作投資目的。

行業現況

根據弗若斯特沙利文的資料，工量刀具是指在機械製造過程中用於測量及切割或作為測量及切割輔助工具的工具或產品，主要包括量具、刀具及其他工具。為了提高生產效率及降低系統誤差的可能性，高質量的測量及切割功能對於製造過程而言至關重要。工量刀具行業的下游包括紡織業、造紙業、製藥業、汽車業等各種製造業。下游行業的發展將直接影響工量刀具製造及交易中心市場。

經國農證券認購截止日期

2020年12月15日 3pm

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	12 日

集團風險

由於集團純利的很大部分來自集團的投資物業估值收益，因此集團的盈利能力因投資物業估值收益下降而有所下降，截至 2017 年、2018 年及 2019 年 12 月 31 日止年度及截至 2020 年 6 月 30 日止六個月，投資物業估值收益佔溢利的分別約 60.1%、46.0%、33.2%及 9.6%。集團盈利能力及獲利能力亦可能受到來自不同市場參與者的激烈競爭的影響。集團面臨與其他交易中心、產業園及產業集群運營商的直接競爭以及與獨立商舖及直接向終端客戶分銷其產品的製造商的間接競爭。

主要財務數據：

(千人民幣元)	2017	2018	2019
收益	43,487	46,994	50,150
銷售成本	(6,727)	(8,185)	(9,263)
毛利	36,760	38,809	40,887
除稅前虧損	59,890	49,345	43,274
流動比率	0.7	0.8	0.5

集資用途	(百分比)
用於為集團設立及建設產業園之成本及開支提供部分資金	70%
用於撥付三樓的進一步發展	20%
用於一般企業及營運資金用途	10%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
市場集團	72.75%
嶠嶺投資	72.75%