



Leading Holdings Group Limited

26 November 2020

Listing Data

Stock code	06999	Sector	Properties
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.leading-group.com

Company Profile

Leading Holdings Group is a property developer, focus on the development and sale of residential and commercial properties, with projects located in more than 20 cities in China. In addition, the Group commenced to provide project management services in November 2018. The customers for its project management services are third-party property developers who held land parcels and engaged it to manage property development projects on such land parcels.

The Share Offer

Total amount raised	HKD4,500 million to HKD6,000 million
Offering Price	HKD4.50 to HKD6.00 per share
Total number of share offering	250,000,000 shares
Number of placing shares	225,000,000 shares
Number of public offer shares	25,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,125 million to HKD1,500 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD7.39 to HKD7.76
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 03 Dec 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	09 Dec 2020
Despatch of share certificates	09 Dec 2020
Refund cheques	09 Dec 2020
Date of Listing	10 Dec 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	CCB International Capital Limited CMB International Capital Limited BOCOM International Securities Limited China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited Haitong International Securities Company Limited CMBC Securities Company Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited China Galaxy International Securities (Hong Kong) Co., Limited ABCI Securities Company Limited
------------------------	---

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



業務概括

領地控股是一家於四川房地產開發商中具有領先市場地位的全國性房地產開發商。集團於 2020 年入選「中國房地產百強企業」，於六家四川房地產開發商中排名第三。經過 20 年的發展，集團已形成着眼於成渝經濟帶及四川省、華中、京津冀地區及粵港澳大灣區的全國化佈局，項目分佈於全國 20 多個城市。集團主要專注於住宅及商業物業的開發和銷售，除住宅物業外，亦發展辦公樓、購物大樓、商業綜合體及公寓等商業物業以及營運酒店，同時集團亦會提供項目管理服務。截至 2020 年 9 月 30 日，集團應佔的總土地儲備為 16,567,700 平方米，包括集團應佔的可作銷售而仍未出售的建築面積及已售但未交付的建築面積 613,677 平方米、應佔的開發中物業總規劃建築面積 9,596,373 平方米及應佔的持作未來開發物業估計總建築面積 6,357,650 平方米。截至 2020 年 9 月 30 日止九個月，集團就應佔的總建築面積 1,835,790 平方米錄得應佔的訂約銷售額人民幣 150.82 億元，平均售價約每平方米人民幣 8,216 元。

競爭優勢

- 靈活地收購土地，維持可持續的土地儲備
- 針對不同客戶的需求打造多元化產品體系
- 標準化程序維持盈利能力、保證產品質量增強客戶忠誠度

風險因素

- 易受中國房地產市場的不利變動所影響
- 易受中國的經濟、政治及社會狀況及政府政策變動影響
- 未必有充足的資金撥付物業開發項目

所得款項用途

- 約 **60.0%** 用作撥付現有項目
- 約 **20.0%** 用作為未來項目提供資金
- 約 **10.0%** 用作償還項目開發的現有計息借款
- 約 **10.0%** 用作一般運營資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 5/31 日
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 5 月
收益	5,338,629	4,513,903	7,568,164	3,027,834
除稅前溢利	1,072,787	965,235	1,127,965	416,909
年/期內溢利	648,953	517,691	672,313	166,127
市盈率(倍)	6.2 - 8.3	9.1 - 12.1	7.0 - 9.3	8.6 - 11.5

認購資料

全球發售總股數	: 2.50 億股
國際配售股數	: 2.25 億股
香港公開發售股數	: 2,500 萬股
總股本	: 10.00 億股
價格	: 4.50 ~ 6.00 港元
預計集資額	: 11.25 ~ 15.00 億港元
市值	: 45.00 ~ 60.00 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 6,060.46 港元
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 盛德律師事務所
獨家保薦人	: 建銀國際
聯席牽頭經辦人	: 建銀國際、招銀國際、交銀國際、海通國際、國泰君安、克而瑞證券、越秀證券、盛源證券、農銀國際、民銀證券、銀河證券、邁時資本、一盈證券
主要股東	: 劉策:24.62%、劉玉輝:24.62%、劉浩威:24.63%
公司成立日期	: 源於 1999 年，成立於 2019 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020 年 11 月 26 日 至 12 月 02 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 11 月 26 日 至 12 月 02 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 12 月 03 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2020 年 12 月 09 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2020 年 12 月 10 日 (星期四)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。



EIPO Subscription Application Form

電子認購新股申請表

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO 新股資料			
Stock Name 股票名稱	Leading Holdings Group Limited 領地控股集團有限公司	Stock Code 股票編號	06999
Application Deadline 截止申請日期及時間	02 Dec 2020 (3:30 p.m.) 2020年12月2日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$4.50- HK\$6.00
Listing Date 上市日期	10 Dec 2020 2020年12月10日	Handling Charges 手續費	HK\$50
Subscription Details 認購詳情			
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元/人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

Customer Acknowledgment 客戶確認	
Confirmed 簽署如下*	
<p>_____</p> <p>客戶簽署 (公司蓋章) Customer Signature(s) (Company Chop)</p>	<p>Dated 日期: _____</p> <p>(DD 日/MM 月/YYYY 年)</p>
* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同	
For Office Use Only 只供內部使用	
Account Executive:	Signature Verified by:
	Checked by:
	Authorized by: