



Datang Group Holdings Limited

27 November 2020

Listing Data

Stock code	02117	Sector	Properties
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.dyna888.com

Company Profile

Datang Group Holdings is a property developer in China focused on the development of residential and commercial properties. The Group have expanded its business into mainly six economic regions in China, including the Western Taiwan Strait Economic Region, Beibu Gulf Region and Neighboring Cities, Beijing-Tianjin-Hebei Region, Midstream Parts of the Yangtze River Region, Yangtze River Delta Region and Chengdu-Chongqing Region.

The Share Offer

Total amount raised	HKD4,800 million to HKD6,134 million
Offering Price	HKD3.60 to HKD4.60 per share
Total number of share offering	333,000,000 shares
Number of placing shares	300,000,000 shares
Number of public offer shares	33,300,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD473 million to HKD608 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD3.50 to HKD3.75
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 02 Dec 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	08 Dec 2020
Despatch of share certificates	08 Dec 2020
Refund cheques	08 Dec 2020
Date of Listing	09 Dec 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Haitong International Capital Limited Guotai Junan Capital Limited Haitong International Securities Company Limited CCB International Capital Limited ABCI Securities Company Limited CMBC Securities Company Limited GLAM Capital Limited ABCI Capital Limited Vision Capital International Holdings Limited SBI China Capital Financial Services Limited Guodu Securities (Hong Kong) Limited
Receiving Banker	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited



Datang Group Holdings Limited

大唐集團控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2117

Ref. SR2020-11-175

業務概括

大唐集團控股為中國物業開發商，專注於在選定經濟區域開發住宅及商業物業。集團總部位於廈門，已將業務擴展至中國主要六大經濟區，包括海西經濟區、北部灣經濟區及周邊城市、京津冀經濟區、長江中游經濟區、長三角經濟區及成渝經濟區。2018年及2019年，按合約銷售額計，集團獲克而瑞評選為南寧三大物業開發商之一。集團主要從事開發住宅物業，包括大唐果系、世家系及印象系，主要分別面向具有首套房以及首套及第二套改善型住房需求的客戶。集團亦開發商業物業，包括辦公樓宇、酒店、購物中心及其他。於2017年、2018年及2019年以及2020年上半年，自銷售物業產生的收益佔集團總收益的大部分，分別佔相同期間總收益的約84.7%、95.2%、95.9%及88.7%。截至2020年8月31日，集團擁有105個由附屬公司以及合營企業及聯營公司開發且處於不同開發階段的物業項目，應佔土地儲備1,117.6萬平方米。

競爭優勢

- 在中國選定區域具有穩固地位的物業開發商
- 優質土地儲備及多元化土地收購方式
- 審慎的財務政策及積極的成本控制措施

風險因素

- 易受中國房地產市場不利變動的影響
- 易受中國經濟、政治及社會狀況以及政府政策的不利變動影響
- 或無足夠的資金撥付物業開發項目，且資本資源未必可按有利條款取得

所得款項用途

- 約 60.0% 用於現有項目的資金需求
- 約 30.0% 用於償還部分若干現有計息銀行借款
- 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6/30日
	2017年	2018年	2019年	2020年6月
收益	4,019,267	5,495,610	8,108,026	1,785,418
除稅前溢利	753,734	1,083,602	1,407,864	181,419
年/期內溢利	413,161	588,163	627,413	89,971
市盈率(倍)	9.6 - 12.3	6.0 - 7.6	5.7 - 7.3	27.9 - 35.6

認購資料

全球發售總股數	: 3.33 億股
國際配售股數	: 3.00 億股
香港公開發售股數	: 3,334 萬股
總股本	: 13.33 億股
價格	: 3.60 ~ 4.60 港元
預計集資額	: 12.00 ~ 15.34 億港元
市值	: 48.00 ~ 61.34 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 4,646.35 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 盛德律師事務所
獨家保薦人	: 工銀國際
聯席牽頭經辦人	: 工銀國際·農銀國際·交銀國際·建銀國際·招銀國際·克而瑞證券·安信國際·港利資本·國都證券·國泰君安·海通國際·匯鑫富證券·瑞豐國際·華金證券·利弗莫爾·萬盛金融
主要股東	: Dynasty Cook:54.54%、董事吳迪:15.91%
公司成立日期	: 源於2010年，成立於2018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27日至12月03日10:00 AM
現金申請時間	: 2020年11月27日至12月03日15:30 PM
預期定價日	: 2020年12月04日(星期五)
發送股票及退款日	: 2020年12月10日(星期四)
開始買賣日期	: 2020年12月11日(星期五)

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、代理人及附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	Datang Group Holdings Limited 大唐集團控股有限公司	Stock Code 股票編號	02117
Application Deadline 截止申請日期及時間	03 Dec 2020 (3:30 p.m.) 2020年12月3日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$3.60- HK\$4.60
Listing Date 上市日期	11 Dec 2020 2020年12月11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*

客戶簽署 (公司蓋章)

Customer Signature(s) (Company Chop)

Dated 日期: _____

(DD 日/MM 月/YYYY 年)

* 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: