



China Agrotech Holdings Limited

28 June 2019

Listing Data

Stock code	01073	Sector	Financial Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	5000	Company Website	www.eipo.com.hk/zh-hk/allotment

Company Profile

References are made to (i) the Circular in relation to, among other things, the YM Subscription, the New Placing, the Creditors' Scheme, the Acquisition and the Public Offer; and (ii) the subsequent announcements of the Company dated 29 May 2019, 30 May 2019, 5 June 2019, 13 June 2019, 14 June 2019, 19 June 2019, 20 June 2019 and 21 June 2019.

The Share Offer

Total amount raised	HKD592 million
Offering Price	HKD0.52 to HKD0.52 share
Total number of share offering	241,000,000 shares
Number of placing shares	n/a
Number of public offer shares	150,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD126 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.003
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 19 July 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	25 July 2019
Despatch of share certificates	25 July 2019
Refund cheques	25 July 2019
Date of Listing	26 July 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager Emperor Capital Limited

Receiving Banker Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited

**業務概括**

禹銘為提供企業顧問服務及資產管理服務的金融服務供應商。於往績記錄期，禹銘提供之企業融資顧問服務主要包括：擔任財務顧問、擔任上市發行人之獨立財務顧問和擔任上市發行人之長期聘用財務顧問。截至二零一八年十二月三十一日止三個年度各年，禹銘企業融資顧問服務產生之收益分別佔禹銘總收益約68.7%、69.9%及68.4%。於往績記錄期，禹銘僅向新工提供資產管理服務。截至二零一八年十二月三十一日止三個年度各年，禹銘資產管理服務產生之收益分別佔禹銘總收益約29.0%、28.8%及29.9%。據候任董事告知，禹銘於收購事項完成後並不擬積極從事自營買賣。

競爭優勢

- 業務成熟
- 經驗豐富的專家團隊
- 與客戶之密切及穩定關係

風險因素

- 禹銘企業融資顧問服務的收益乃按逐項項目基準及為非經常性質
- 禹銘收益的重大部分來自其資產管理服務，而該服務項下僅有一名客戶
- 延遲或終止交易或會對禹銘的財務表現產生不利影響

未來計劃

候任董事認為香港股市將持續增長，乃由於於往績記錄期香港上市公司數目穩定增長及從長遠看預期融資顧問服務行業將出現更多業務機遇。經擴大集團將尋求把握股市的潛在增長，並作為一名香港活躍顧問服務供應商通過不斷提供最高標準的服務繼續參與融資顧問行業。

財務摘要

(千港元)	截至 12/31 日止年度		
	2016 年	2017 年	2018 年
收益	60,048	73,515	59,577
除稅前溢利	40,820	49,258	42,623
年/期內溢利	35,128	41,687	36,098
市盈率(倍)	16.9	14.2	16.4

認購資料

公開發售總股數	: 2.42 億股
總股本	: 11.39 億股
價格範圍	: 0.52 港元
預計集資額	: 1.26 億港元
市值	: 5.92 億港元
每手買賣股數	: 5,000 股
每手入場費	: 2,626.20 港元
收款銀行	: 中國工商銀行
核數及申報會計師	: 香港立信德豪會計師事務所
法律顧問	: 李智聰律師事務所
獨家保薦人	: 英皇融資
包銷商	: 新鴻基投資服務
主要股東	: 李華倫先生:19.90%
公司成立日期	: 源於 1996 年，成立於 1999 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2019 年 06 月 28 日 至 2019 年 07 月 19 日正午
預期待價日	: 2019 年 07 月 25 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2019 年 07 月 25 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2019 年 07 月 26 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。