



# Zero2IPO Holdings Inc.

16 December 2020

## Listing Data

Stock code	01945	Sector	Commercial & Professional Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	400	Company Website	<a href="http://www.zero2ipo.cn">www.zero2ipo.cn</a>

## Company Profile

Zero2IPO Holdings Inc. is an integrated service platform for equity investment industry, which provides data, marketing, consulting and training services to participants in the equity investment industry. It is a service provider primarily for private equity/venture capital firms and growth enterprises. The Group operates PEdata Database, the largest equity investment database in China in terms of data coverage as of December 31, 2019, according to the CIC Report. It offers a broad range of services through both online and offline channels for all participants in the equity investment industry, including investors, entrepreneurs, growth enterprises and government agencies.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD2,700 million to HKD3,300 million
Offering Price	HKD9.00 to HKD11.00 per share
Total number of share offering	40,000,000 shares
Number of placing shares	36,000,000 shares
Number of public offer shares	4,000,000 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD360 million to HKD440 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.24 to HKD1.50
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 21 Dec 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	29 Dec 2020
Despatch of share certificates	29 Dec 2020
Refund cheques	29 Dec 2020
Date of Listing	30 Dec 2020

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Fortune Financial Capital Limited Fortune (HK) Securities Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited CCB International Capital Limited China Everbright Securities (HK) Limited Guosen Securities (HK) Capital Company Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited
------------------------	--

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



Zero2IPO Holdings Inc.

清科創業控股有限公司 (於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1945

Ref. SR2020-12-216

## 業務概括

清科創業是股權投資行業的綜合服務平台，向股權投資行業的參與者提供數據、營銷、諮詢及培訓服務，擁有中國高度分散的股權投資行業服務平台市場的 3.1% 市場份額。集團主要為私募股權/風險投資公司及增長型企業提供服務。截至 2019 年 12 月 31 日，就數據涵蓋範圍而言，集團運營著中國最大的股權投資數據庫私募通。集團通過私募通、投資界、項目工場及沙丘大學等平台提供全面的線上以及線下組合服務，為股權投資行業的所有參與者(包括投資人、創業者、成長型企業及政府機構)提供豐富的服務。集團通過提供數據資源及研究報告服務、全渠道營銷解決方案及業務網絡機會，為創業者及成長型企業開發解決方案及資本資源，並為有興趣或需要進行股權投資的個人提供系統性知識及先進技能。自成立以來已於各服務線中為 72,000 多家機構服務。

## 競爭優勢

- 股權投資行業的綜合服務平台
- 龐大的數據庫及強大的數據收集、分析及研究能力
- 歷史悠久且高度受認可的品牌

## 風險因素

- 尚未能留住客戶或未能吸引客戶進行充足的消費的影響
- 未來表現取決於中國股權投資行業的市場狀況
- 經營所在的行業高度分散、競爭激烈

## 所得款項用途

- 約 **39.4%** 用作擴大在中國的地理覆蓋範圍
- 約 **9.8%** 用作完善線下服務產品
- 約 **5.8%** 用作升級線上平台及豐富線上服務產品
- 約 **9.9%** 用作加強銷售及營銷能力
- 約 **5.6%** 用作擴展服務至海外新興市場如東南亞印度
- 約 **20.0%** 用作求投資及收購機會
- 約 **9.5%** 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	129,343	164,130	167,442	39,829
毛利	53,723	69,533	81,394	15,946
除稅前溢利/(虧損)	24,242	34,461	43,172	(7,078)
年/期內溢利/(虧損)	18,413	27,161	34,525	(5,072)
市盈率(倍)	123.8 – 151.3	83.9 – 102.6	66.0 – 80.7	/

## 認購資料

全球發售總股數	: 4,000 萬股
國際配售股數	: 3,600 萬股
香港公開發售股數	: 400 萬股
總股本	: 3.00 億股
價格	: 9.00 ~ 11.00 港元
預計集資額	: 3.60 ~ 4.40 億港元
市值	: 27.00 ~ 33.00 億港元
每手股數/入場費	: 400 股 / 4,444.34 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 威爾遜·桑西尼·古奇·羅沙迪律師事務所
獨家保薦人	: 富強金融
聯席牽頭經辦人	: 富強證券 中金公司 建銀國際 光大證券 富途證券 國信證券
主要股東	: 董事倪正東:48.04%、蘇江濤:7.00%、王東:5.08%
公司成立日期	: 源於 2001 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 12 月 16 日 至 12 月 18 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 12 月 16 日 至 12 月 18 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 12 月 21 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2020 年 12 月 29 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2020 年 12 月 30 日 (星期三)

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。