

耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高
高達 **9成半**

利息特低
低至 **2%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

裕程物流集團有限公司

股份編號：08489 創業板

公開發售價：HK\$0.74-0.94 元

業務性質：運輸物流



參閱
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：1月4日(星期一) 下午 5:00

現金：1月5日(星期二) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

1月12日 (16:15-19:30)

業務背景

裕程物流集團是一間總部設於香港之貨物轉運商，設有香港銷售團隊及六個中國地區辦事處（包括上海、深圳、廣州、廈門、天津及福州），專注於香港、中國及澳門市場。集團提供空運及海運之進出口貨物轉運服務，配有可供選擇之配套物流服務（如貨物提取、於港口處理貨物及當地運輸）及倉儲相關服務（如重新包裝、貼上標籤、夾板裝載、清關及倉儲）。集團之客戶包括貨物轉運商及直接客戶，即從集團購買貨運艙位並直接運送其托運貨物之非貨物轉運商客戶，例如直接從集團購買貨運艙位以直接向客戶運送其產品之生產商，或自行安排貨物運送方式之買家，集團向超過 950 名客戶提供貨物轉運服務。

競爭優勢

- 與航空公司及其他貨物轉運商已建立完善業務網絡
- 於貨物轉運業提供認可優質服務超過 18 年
- 擁有忠誠及經驗豐富之管理團隊，以應付不斷轉變之市場狀況

財務狀況及預測

(百萬港元)	2017	2018	2019
營業收益	425	463	353
除稅前溢利	17.1	6.69	(7.13)
年度/期內溢利	13.8	4.4	(7.98)

每股有形資產淨值：0.47-0.52港元

歷史市盈率：5.72-7.27倍

保薦人：建泉融資

截至2020年8月31日(八個月)

基本資料

發行股數：	75,000,000 股
公開發售：	7,500,000 股
配售：	67,500,000 股
集資淨額：	1,680 萬港元
市值：	2.22-2.82 億港元
公開發售日：	12月30日-1月5日
公開發售結果：	1月12日
上市日：	1月13日
每手股數：	5,000 股
每手入場費：	4,747.37 元

集資用途(百分比)

- 用作撥支就大量貨運艙位之額外付款責任及向航空公司提供之銀行擔保 78.6%
- 用作於中國開設一個新地區辦事處 10.7%
- 用作包機貨運 10.1%
- 一般營運資金 0.6%

主要風險因素

- 所取得之貨運艙位大部分為非承諾購買，故我們或未能滿足我們客戶之需求
- 由於收取客戶款項與向供應商付款之時間可能不相配，現金流量可能會轉差
- 物流業日後可能會出現脫媒現象
- 全球各地爆發 COVID-19，可能對業務造成重大不利影響