

眾森控股（青島）股份有限公司

Zhongmiao Holdings (Qingdao) Co., Ltd.

股份編號： 1471 主板

公開發售價

HK\$ 7.00-10.20

保險

背景/業務

眾森控股是中國保險代理服務及解決方案提供商，致力於為企業及家庭保險用戶分銷各種保險產品，涵蓋(i)財產保險產品；(ii)人壽及健康保險產品；(iii)意外保險產品；及(iv)汽車保險產品。眾森控股擁有一個生態圈，與不同行業參與者（包括保險公司合作夥伴（為眾森控股的客戶）、保險代理人及戰略渠道合作夥伴）合作，向企業及家庭保險用戶推廣及分銷保險公司合作夥伴的保險產品。憑藉眾森控股的銷售渠道，眾森控股向保險用戶推廣及分銷由保險公司承保的保險產品，並自保險用戶成功購買保險公司保險產品後從保險公司收取佣金。眾森控股的服務涵蓋保險業務的主要階段，包括協助風險評估及產品選擇、確認保單、保費付款、保單管理及保險理賠。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 45,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 31/07 3:00pm，第二輪截止時間為 01/08 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	119,974	148,398	174,011
其他（虧損）及收益	7,682	8,176	11,324
除稅前溢利	32,608	45,592	48,019
年度／期內溢利	26,992	36,349	38,993
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	4.38 - 5.14 港元		
2023 歷史市盈率	23.47 - 34.20 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信證券、中國平安資本(香港)		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關係的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

07 月 31 日 (三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資: \$88 手續費

NEW認購 4,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 9,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 15,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$88 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 手 9 成孖展,免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	35,300,000 股 H 股
公開發售	3,530,000 股 H 股
配售	31,770,000 股 H 股
集資總額	\$360.1 百萬港元(HK\$10.20 計算)
集資淨額	\$249.5 百萬港元(HK\$8.60 計算)
市值	HK\$988.4 - 1,440.2 百萬港元
公開發售日	2024 年 07 月 29 日-2024 年 08 月 01 日
公開發售結果	08 月 05 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	08 月 06 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 眾森控股可能無法提供多元化的保險產品及服務以有效滿足眾森控股保險用戶的需求，這可能對眾森控股的業務產生重大不利影響；
2. 倘眾森控股失去任何重要客戶，或任何重要客戶未能按預期水平與眾森控股合作，眾森控股的收入可能受到重大不利影響；
3. 眾森控股的業務受保險監管機構及其他政府部門的監管及管理，任何適用的法規及規則項下的不充分措施將導致財務損失或業務受損。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--|-------|
| 1. 將用於發展眾森控股的保險代理業務； | 53.8% |
| 2. 將用於提升眾森控股的 IT 服務產品及研發能力； | 26.2% |
| 3. 將用於尋求審慎投資及收購能與眾森控股現有業務互補或產生協同效應的兩至三家目標公司； | 10% |
| 4. 將用於營運資金及一般企業用途。 | 10% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。