

## 東京中央拍賣控股有限公司

Tokyo Chuo Auction Holdings Limited

股份編號： 1939 主板

公開發售價

HK\$ 1.50-1.71

## 工商及專業服務

## 背景/業務

東京中央拍賣是香港及日本知名的中國及日本藝術品拍賣行。東京中央拍賣專注拍賣以中國及日本藝術品為主的各種藝術品，包括中國書畫、中國古董以及日本及中國茶具。根據灼識諮詢報告，東京中央拍賣於 2017 年的排名如下：(i)按日本及香港的中國藝術品拍賣業務的交易價值計算，在日本及香港所有經營中國藝術品拍賣業務的拍賣行中分別排名第二及第五，市場份額分別為 26.8%及 4.4%；(ii)按日本及香港的日本藝術品拍賣業務的交易價值計算，在日本及香港所有經營日本藝術品拍賣業務的拍賣行中排名第五，市場份額分別為 3.1%及 1.4%；及(iii)按中國藝術品拍賣業務的交易價值計算，在亞洲所有經營中國藝術品拍賣業務的拍賣行中，市場份額為 1.6%。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 200,000 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 02/10 3:00pm，第二輪截止時間為 03/10 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 3 月 31 日止年度)

(千港元)	2016	2017	2018
收益	138,613	148,048	173,266
其他(虧損)及收益	4,119	2,691	2,568
除稅前溢利	30,223	41,004	57,982
年度／期內溢利	20,579	32,263	43,929
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	0.48 - 0.52 港元		
2018 歷史市盈率	17.07 - 19.46 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	民銀資本		

## 經輝立證券申請截止認購日期

10 月 02 日(二) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)

孖展融資: \$100 手續費

**NEW**認購 50,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 100,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 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 至 2 手十成孖展,免按金、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	96,520,000 股
公開發售: 9,652,000 股	
配售: 86,868,000 股	
集資總額	\$165 百萬港元(HK\$1.71 計算)
集資淨額	\$119.8 百萬港元(HK\$1.605 計算)
市值	HK\$750 - 855 百萬港元
公開發售日	2018 年 09 月 27 日-2018 年 10 月 03 日
公開發售結果	10 月 10 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	10 月 11 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

- 東京中央拍賣不能預測藝術品拍賣市場的未來走勢、藝術品的供應及受歡迎程度，這可能對東京中央拍賣的營運造成重大不利影響；
- 如果東京中央拍賣無法拓展或維持現有客戶群，尤其是東京中央拍賣與客戶及業務夥伴的關係，東京中央拍賣的業務會受到不利影響；
- 藝術品鑑定及估值及相關價格以及管理層對藝術品的決定，依賴管理層及專家的主觀判斷，東京中央拍賣的業務須承受與其相關的風險。

## 集資用途

(百分比)

- |                              |     |
|------------------------------|-----|
| 1. 將用於加強及擴充現有拍賣業務；           | 57% |
| 2. 將用於加強營銷及推廣活動；             | 20% |
| 3. 將用於招聘高質素的管理人才及專家；         | 8%  |
| 4. 將用於開發東京中央拍賣的企業資源規劃系統；     | 5%  |
| 5. 將用於補充東京中央拍賣的營運資金及作一般公司用途。 | 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。

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。