

配股及公开发售资料

分析员：张浩铨

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年10月15日

发售股份数目	400,000,000 股股份
香港发售股份数目	40,000,000 股股份 (可予重新分配)
国际配售股份数目	360,000,000 股股份 (可予重新分配)
发售价格	每股发售价为 0.32–0.34 港元
2017 年历史市盈率	约 11.22x – 11.93x
招股日期	2018 年 10 月 15 日
截止日期	2018 年 10 月 19 日 (中午 12 时正)
上市日期	2018 年 10 月 30 日
保荐人	富比资本有限公司

公司介绍

公司是一家在香港承接土木工程的承建商，营运历史自一九九七年开始。于往绩记录期，公司大部分土木工程可大致分类为：(i)地盘平整；(ii)挖掘及侧向承托及桩帽建造；及(iii)道路及渠务及水务工程。公司能够作为总承建商或分包商承接土木工程。自二零一七年六月起，公司亦一直在屋宇署注册为注册一般建筑承建商。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年四月三十日止四个月，集团的净利润（亏损）分别约为 14.21 百万港元、28.47 百万港元、45.61 百万港元及（1.34）百万港元。

所得款项之拟定用途

假设超额配股权未获行使，按每股 0.33 港元的中位发售价计算，估计股份发售所得款项净额约为 101.4 百万港元。董事会拟将所得款项净额用于以下用途：

表 1- 本次新股发行集资所得款项用途

款项净额 (百万港元)	占比 (%)	所得款项用途
46.0	45.4	用于收购机器及设备
31.7	31.3	用于为现有及承接新的楼宇建造项目拨款
12.0	11.8	用于增强现有土木工程项目管理的人力及为楼宇建造成立新项目管理团队
11.7	11.5	用于偿还现有融资租赁承担及一般营运资金
总计: 101.4	100.0	

资料来源：招股说明书，时富证券整理

上述资料由时富金融服务集团有限公司（「时富」）提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见（无论为明示或暗示）均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其附属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述资料如有任何更改，恕不另行通知。报告中所述之证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述资料分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司（根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团）提供。