

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年06月22日

發售股份數目	285,000,000 股股份 (可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)
香港發售股份數目	28,500,000 股股份 (包括 2,850,000 股僱員預留股份, 可予調整)
國際配售股份數目	256,500,000 股股份 (可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)
發售價格	每股發售價格為 0.71– 1.05 港元
2017 年歷史市盈率	約 11.2x – 16.6x
招股日期	2018 年 06 月 22 日
截止日期	2018 年 06 月 27 日 (中午 12 時正)
上市日期	2018 年 07 月 05 日
保薦人	東興証券 (香港)

## 公司介紹

公司為室內設計服務及室內陳設服務供應商，總部設於香港，並於中國深圳、廣州、北京、上海及成都設有辦公室。於 2015 財年、2016 財年及 2017 財年各年，公司總收入逾 70.0%均來自住宅項目。公司於 1997 年由梁先生創立，經過 20 年的業務營運後已發展成為最大型的室內設計集團之一，於中國及香港擁有逾 500 名僱員。公司在美國室內設計雜誌發佈的 2018 全球百大室內設計師事務所排名研究報告中的住宅範疇位列第一，並於亞洲及全球室內設計公司之中位列第二位及第 21 位。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，公司的淨利潤分別約為 34.7 百萬港元、60.0 百萬港元及 72.3 百萬港元。

## 所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 0.88 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 203.4 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
103.4	50.8	用於加強室內設計服務及發展專業化服務以及進一步發展公司的室內陳設服務
53.3	26.3	用於透過選擇性併購取得增長及改善公司的資訊科技系統
31.6	15.5	用於償還現有銀行借貸及提升公司的品牌知名度
15.1	7.4	用於進一步發展公司的產品設計服務及補充營運資本和其他一般企業用途
<b>總計: 203.4</b>	<b>100.0</b>	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。