

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06月22日

| | |
|-------------|---|
| 发售股份数目 | 285,000,000 股股份 (可予调整及视乎超额配股权行使与否而定) |
| 香港发售股份数目 | 28,500,000 股股份 (包括 2,850,000 股雇员预留股份, 可予调整) |
| 国际配售股份数目 | 256,500,000 股股份 (可予调整及视乎超额配股权行使与否而定) |
| 发售价格 | 每股发售价为 0.71– 1.05 港元 |
| 2017 年历史市盈率 | 约 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 时正) |
| 上市日期 | 2018 年 07 月 05 日 |
| 保荐人 | 东兴证券 (香港) |

公司介绍

公司为室内设计服务及室内陈设服务供应商，总部设于香港，并于中国深圳、广州、北京、上海及成都设有办公室。于 2015 财年、2016 财年及 2017 财年各年，公司总收入逾 70.0% 均来自住宅项目。公司于 1997 年由梁先生创立，经过 20 年的业务营运后已发展成为最大型的室内设计集团之一，于中国及香港拥有逾 500 名雇员。公司在美国室内设计杂志发布的 2018 全球百大室内设计师事务所排名研究报告中的住宅范畴位列第一，并于亚洲及全球室内设计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，公司的净利润分别约为 34.7 百万港元、60.0 百万港元及 72.3 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 0.88 港元的中位发售价计算，估计股份发售所得款项净额约为 203.4 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 |
|------------------|--------------|------------------------------------|
| 103.4 | 50.8 | 用于加强室内设计服务及发展专业化服务以及进一步发展公司的室内陈设服务 |
| 53.3 | 26.3 | 用于透过选择性并购取得增长及改善公司的资讯科技系统 |
| 31.6 | 15.5 | 用于偿还现有银行借贷及提升公司的品牌知名度 |
| 15.1 | 7.4 | 用于进一步发展公司的产品设计服务及补充营运资本和其他一般企业用途 |
| 总计: 203.4 | 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给他人。时富对这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。