

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2019年01月30日

發售股份數目	200,000,000 股股份
公開發售股份數目	20,000,000 股股份 (可予重新分配)
配售股份數目	180,000,000 股股份 (可予重新分配)
發售價格	每股發售價格為 0.625– 0.75 港元
2018 財年歷史市盈率	約 12.08x – 14.49x
招股日期	2019 年 01 月 30 日
截止日期	2019 年 02 月 15 日 (中午 12 時正)
上市日期	2019 年 02 月 27 日
保薦人	VMS 鼎珮

公司介紹

公司作為香港一間歷史悠久之總承建商，擁有約 35 年建造業經驗，主要從事提供(i)屋宇建造服務；及(ii)裝修及維修工程服務。憑藉於最後可行日期合共 177 名僱員加上公司的經驗及資格，公司向私營及公營界別客戶提供建造服務。公司的屋宇建造服務主要包括住宅、商用和工業樓宇等新樓宇的建築工程，而公司的裝修及維修工程服務包括對現有設施、樓宇各部分及周圍環境的一般保養、維修、改善、翻新、改建及加建。

截至二零一六年、二零一七年、二零一八年三月三十一日止年度及截至二零一八年七月三十一日止四個月，集團的淨利潤分別約為 20.2 百萬港元、31.8 百萬港元、41.4 百萬港元及 3.5 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 0.6875 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 107.2 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
76.6	71.4	用於進一步加強公司於香港承接更多屋宇建造以及裝修及維修工程項目的能力
20.6	19.3	用於增聘員工以進一步增強人力以支持增長及辦公室升級及翻新
3.3	3.1	用於研發創新工程及技術以提高公司的營運效率及提升服務質素
6.7	6.2	用於一般營運資金及一般企業用途
總計: 107.2	100.0	

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。