

新股快訊

31/12/2019

文業集團控股有限公司(1802.HK)

推薦度: ●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2020年1月3日 下午5時正
延長截止時段	:2020年1月6日 上午10時正
(註:於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	:(網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	:2020年1月13日
上市日期	:2020年1月14日

基本資料

全球發售項下的發售股份數目	:148,500,000 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:1.06 港元 至 1.37 港元
估計集資金額	:1.57 億港元 至 2.03 億港元
發行後總股數	:5.94 億股
每手股數	:2,000 股
每手入場費	:2,767.61 港元
獨家保薦人	:富強金融資本有限公司
主要股東(只列部分)	:行政總裁、董事會主席兼執行董事范少周先生(37.69%)*

註*:緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為 1.22 港元(發售價範圍的中位數),經扣除集團就股份發售應付之估計開支後,所得款項淨額估計約為 1.31 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
為現有及預期項目的資本需求及現金流量撥資。	61.2%
僱用更多項目經理及設計師。	8.1%
提升現有分公司。	20.9%
營運資金及一般企業用途。	9.8%

回撥機制(假設國際配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
1 倍至少於 15 倍	20%	80%
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據 千元人民幣(截至12月31日止年度)

	2017	2018	變動(%)
收益	1,266,783	1,440,788	13.7%
毛利	137,319	163,729	19.2%
除所得稅前溢利	76,719	83,141	8.4%
股東應佔溢利	56,032	60,721	8.4%

綜合概述

- 集團為一間總部設於廣東省深圳市的建築裝飾服務供應商。根據弗若斯特沙利文報告,集團於 2018 年在中國建築裝飾市場排名第 28 位,而按 2018 年的收益計的市場佔有率約為 0.03%。
- 截至 2018 年 12 月 31 日止三個年度及截至 2019 年 6 月 30 日止六個月,集團主要作為總承建商參與逾 2,214 個項目,並已確認收益為 46.22.2 億元人民幣。集團已承接 202 個項目。集團亦向客戶提供定制室內設計及幕牆設計服務。集團的客戶一般包括國有企業、政府機關及機構、上市公司、外資企業及地產發展商;項目涵蓋廣泛的建築及物業類別,包括(i)住宅樓宇;(ii)商業樓宇;(iii)公共基建;及(iv)工業樓宇。

風險因素

- 集團一般根據與客戶訂立的合約條款並參考已完成工程的價值,向客戶提交進度款申請並分階段向客戶收取進度款。倘客戶未能及時向集團付款或倘彼等未有履行其向集團承擔的全部或大部分付款責任,集團的經營業績、流動資金及財務狀況可能會受到重大不利影響。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk