

新股快訊

24/12/2019

光榮建築控股有限公司(9998.HK)

推薦度: ●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2019年12月30日下午5時正
延長截止時段	: 2019年12月31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7日
上市日期	: 2020年1月8日

基本資料

全球發售項下發售股份數目	: 200,000,000 股
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 0.65 港元 至 0.75 港元
估計集資金額	: 1.30 億港元 至 1.50 億港元
發行後總股數	: 8 億股
每手股數	: 5,000 股
每手入場費	: 3,787.79 港元
獨家保薦人	: 浦銀國際融資有限公司
基石投資者(只列部分)	: SG-Bogen Pte Ltd (2.0%)* Tay Wah Seng 先(2.0%)*

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及發售量調整權計劃的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為 0.70 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 9,740 萬港元。

集資所得款項用途	佔所得款
購買新機器及設備, 升級並提升現有機器及設備。	27.9%
投資新技術。	39.5%
用於一個新的住宅樓宇建築項目的初期資金。	23.6%
提升並擴充勞動力。	8.5%
一般營運資金。	0.4%

回撥機制(假設國際發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 千新加坡元(截至6月30日止年度)

	2018	2019	變動(%)
收益	53,883	110,364	104.8%
毛利	9,989	14,373	43.9%
除稅前溢利	7,730	7,557	-2.2%
股東應佔溢利	6,256	5,918	-5.4%

綜合概述

- 集團為在新加坡提供樓宇建築工程的主承包商。據益普索報告, 集團於 2018 年按平均機構 CONQUAS 得分計在新加坡機構界別承包商中排名第四。截至 2019 年 6 月 30 日止三個財政年度, 集團大部分樓宇建築項目為公營界別的教育機構建築項目, 完成七個樓宇建築項目, 包括六個教育機構項目及一間兒童照顧中心項目。期內建築項目可大致分為兩類, 即 i) 新建; 及 ii) 加建及改動工程。
- 據益普索報告, 2013 年至 2018 年間, 新加坡建築工程整體的產出總值錄得約負 4.6% 的複合年增長率; 但期內來自公營界別的則錄得約 1.4% 複合年增長率。

風險因素

- 於截至 2019 年 6 月 30 日止三個年度各年, 集團從最大客戶分別確認收益相當於期內總收益約 84.6%、52.7% 及 45.3%。而其批出的項目出現任何大幅減少, 可能會影響集團的業務、營運及財務業績。

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