

新股快訊

31/1/2020

澳達控股有限公司(9929.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 2 月 4 日 下午 5 時正
延長截止時段	:2020 年 2 月 5 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 2 月 13 日
上市日期	:2020 年 2 月 14 日

基本資料

發售股份總數	:500,000,000 股
公開發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:0.25 港元 至 0.35 港元
估計集資金額	:1.25 億港元 至 1.75 億港元
發行後總股數	:2,000,000,000 股
每手股數	:10,000 股
每手入場費	:3,535.27 港元
保薦人	:豐盛融資有限公司
主要股東	:尹民強先生(75%)*

* 緊隨新股發行後以及不計及超額配股權計劃的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為 0.30 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 9,850 萬港元。

集資所得款項用途	佔所得款
支付未來項目的前期成本	31.2%
支付未來項目的履約擔保	31.2%
成立機電維護部門	20.9%
增加人手	16.0%
一般營運資金	0.7%

回撥機制 (配售獲悉數認購或超額認購情況下)

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 千澳門元(截至 12 月 31 日止年度)

持續經營業務	2017	2018	變動(%)
收益	207,913	185,229	-10.91%
毛利	51,200	56,341	10.04%
股東應佔溢利	38,899	41,486	6.65%

綜合概述

- 集團是澳門機電工程承建商, 專注於提供電氣相關機電工程, 其業務範圍主要包括澳門商業及住宅、酒店、娛樂場開發項目及酒店翻新項目中新建及現有樓宇的電氣系統的供應、安裝及保養。集團透過全達系統(澳門)在澳門提供機電工程, 一般獲委聘為分包商或再分包商。於往績記錄期內(2016 財政年度至 2019 年首七個月), 集團完成 30 個項目; 於 2019 年 7 月 31 日, 集團有 20 個在建或尚未開工的項目。

風險因素

- 集團收益主要來自五大客戶, 於 2016 財政年度、2017 財政年度和 2018 財政年度, 集團五大客戶分別佔其總收益的約 95.4%、99.7%和 94.4%。集團並無與客戶訂立任何長期協議且項目乃透過競標流程以項目基準授予集團。若集團無法從該等客戶獲得新項目, 其經營業績或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