

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年09月28日

發售股份數目	190,000,000 股股份（視乎超額配股權行使與否而定）
香港發售股份數目	19,000,000 股股份（可予重新分配）
國際配售股份數目	171,000,000 股股份（可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定）
發售價格	每股發售價格為 0.8–0.9 港元
2018 財年歷史市盈率	約 11.6x – 13.1x
招股日期	2018 年 09 月 28 日
截止日期	2018 年 10 月 04 日（中午 12 時正）
上市日期	2018 年 10 月 12 日
保薦人	富強金融資本

## 公司介紹

公司是歷史悠久的鋼鐵及金屬工程公司，專門就香港建造項目設計、製造、供應及安裝鋼鐵及金屬產品。根據弗若斯特沙利文報告，於二零一七年，按收益計，公司是香港整體公營工程市場的最大鋼鐵及金屬工程公司，市場份額約為 31.9%，而按收益計，在香港整體鋼鐵及金屬工程服務市場中排名第三，估計市場份額約為 8.6%。除提供鋼鐵及金屬工程服務外，公司亦按照客戶的要求及規格向彼等銷售鋼鐵及金屬產品，如鋼閘、摺閘、防火閘、趟閘、捲閘及鋼門。

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日止年度，公司的淨利潤分別約為 29.41 百萬港元、38.09 百萬港元及 52.22 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 0.85 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 130.5 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
51.2	39.2	用於採購機器替換及提升產能
33.7	25.8	用於擴充香港及中國的勞工隊伍
29.1	22.3	用於翻新及重新設計公司現有生產設施和購買貨車
16.5	12.7	用於升級公司的資訊科技系統及設備和公司的一般營運資金
<b>總計: 130.5</b>	<b>100.0</b>	

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。報告中所述之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。