

華營建築集團控股有限公司

CR Construction Group Holdings Limited

股份編號： 1582 主板

公開發售價

HK\$ 1.00-1.40

建築及裝修

背景/業務

華營建築於一九六七年成立，擁有逾 50 年經驗，是香港領先的建築承建商之一。華營建築在香港作為總承建商主要承接公私營機構的樓宇建築工程及 RMAA 工程項目。截至二零一八年十二月三十一日止年度，按來自樓宇建築工程的收益計，華營建築在香港的所有總承建商中排名第三，佔市場份額約 5.2%。華營建築主要擔任總承建商。作為總承建商，華營建築負責(i)項目的整體管理；(ii)制定工作計劃；(iii)聘用分包商並監督其工程；(iv)採購建築材料；(v)與客戶及其顧問團隊溝通和協調；及(vi)保障符合安全、環境及其他合約要求。華營建築的所有樓宇建築工程及大部分 RMAA 工程都是以項目為基礎，而部分 RMAA 工程(尤其是維修工程)以定期合約為基礎。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 300,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 02/10 3:00pm，第二輪截止時間為 03/10 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2016	2017	2018
收益	2,577,398	3,141,390	4,813,860
其他(虧損)及收益	(123)	120	(136)
除稅前溢利	54,697	73,239	77,046
年度/期內溢利	45,869	58,893	63,431
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.944 - 1.055 港元		
2018 歷史市盈率	7.88 - 11.04 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	第一上海		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

10 月 02 日(三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)

孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 70,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 100,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 至 2 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	138,850,000 股 公開發售: 13,885,000 股 配售: 124,965,000 股
集資總額	\$194.4 百萬港元(HK\$1.40 計算)
集資淨額	\$123 百萬港元(HK\$1.20 計算)
市值	HK\$500 - 700 百萬港元
公開發售日	2019 年 09 月 27 日-2019 年 10 月 03 日
公開發售結果	10 月 15 日
孖展息率及計息日	N/A % (12 日息)
上市日	10 月 16 日
每手股數	2,500 股

主要風險因素

- 華營建築的業務乃基於多項註冊、牌照及證明經營，喪失或未能取得或延續任何或所有該等註冊、牌照或證明，均可能對華營建築的業務造成重大不利影響；
- 華營建築的收益主要來自非經常性項目，且華營建築承受與投標程序有關的風險；
- 華營建築過往來自樓宇建築工程及 RMAA 工程項目的收益及毛利未必能預示華營建築未來的收益及毛利。

集資用途

(百分比)

- 將用於為華營建築的潛在新樓宇建築工程及 RMAA 工程項目前期成本融資； 87.3%
- 將用於增強人手，增聘項目管理、建築服務管理及技術管理人員； 8%
- 將用於強化資訊科技，購買及維護企業資源規劃系統及擴展與升級華營建築的現有計算機硬件及軟件。 4.7%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。