

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費[#]*只適用於認購1至3手
#非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

震昇工程控股有限公司

Chun Sing Engineering Holdings Limited

股份編號： 2277 主板

公開發售價

HK\$ 0.60

建築及裝修

背景/業務

震昇主要在香港從事地基及下層結構建築業務。震昇的地基及下層結構建築服務主要包括住宅、商業及基礎設施項目的坭井及裝頂工程、樁帽建築及下層結構建築。震昇的服務彼此相互關聯，而震昇的項目根據客戶的需求及要求可能包括一類或多類服務。於往績記錄期內，震昇主要以分包商身份在香港從事建築項目並亦作為總承建商承接建築項目。截至二零一二年、二零一三年及二零一四年三月三十一日止三個年度以及截至二零一四年六月三十日止三個月，震昇已分別完成13、9、9及1個項目。

由於地基及下層結構建築行業是地基工程的重要組成部分，故對香港整個建築行業具有重要意義。根據IPSOS報告，香港地基及下層結構建築行業產生的收益由二零零九年的約7億港元增加至二零一三年約18億港元，複合年增長率約為27.0%，並預期將以約19.6%的複合年增長率由二零一四年約23億港元增加至二零一八年約47億港元。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(港元)	2012	2013	2014
收益	199,756,305	452,266,783	581,431,405
其他(虧損)及收益	1,174,730	1,763,381	2,612,481
除稅前溢利	(509,424)	53,653,296	68,250,294
年度/期內溢利	(454,962)	44,419,698	56,821,012
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.18港元		
歷史備考市盈率	10.87倍		
保薦人/牽頭經辦人	MESSIS Capital		

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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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

12月17日(三)下午2:30

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

NEW最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

發行股數	257,500,000股 公開發售: 25,750,000股 配售: 231,750,000股
集資淨額	\$65.8百萬港元(HK\$0.60計算)
市值	HK\$618百萬港元
公開發售日	2014年12月15日-2014年12月18日
公開發售結果	12月24日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48% (6日息)
上市日	12月29日
每手股數	5,000股

主要風險因素

- 震昇的營業額主要來自非經常性項目，且無法保證震昇的客戶將會向震昇提供新業務；
- 震昇的過往營業額及利潤率未必可作為震昇未來營業額及利潤率的指標；
- 震昇依賴的客戶數目有限。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--|-------|
| 1. 用作就未來2年的地基及下層結構建築購置額外機器，以配合不同項目的要求及規定以及震昇的業務增長； | 60.8% |
| 2. 用作於未來2年招聘額外員工，以配合震昇的業務增長需要； | 14.4% |
| 3. 將用作償還震昇於二零一四年所產生的部分融資租賃； | 15.2% |
| 4. 將用作本集團的一般營運資金。 | 9.6% |

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。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 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。