

天津建設發展集團股份公司

Tianjin Construction Development Group Co., Ltd.

股份編號： 2515 主板

公開發售價

HK\$ 2.50-2.90

建築及裝修

背景/業務

天津建發是天津市的一家建設集團，提供全面的工程施工服務。根據弗若斯特沙利文報告，2022年天津市有2,547家建築企業，按2022年天津市工程施工收入計，天津建發於整個工程施工市場所佔的市場份額為0.1%。按2022年市政公用工程產生的收入計，天津建發在天津市市政公用工程民營公司中排名第四，約佔市場份額0.2%。於往績記錄期間，天津建發主要從事工程施工業務，並致力於向客戶提供優質工程施工服務。根據弗若斯特沙利文報告，於2022年及2023年天津市分別有2,547家及3,351家建築企業中，僅分別有三家及四家建築公司同時具備石油化工工程及公路工程施工資質，其中天津建發是唯一一家民營建築公司。

請點擊此參閱招股文件

NEW 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17/4 3:00pm，第二輪截止時間為18/4 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	274,944	287,960	319,437
其他(虧損)及收益	4,729	1,012	1,141
除稅前溢利	47,622	39,177	46,948
年度/期內溢利	41,414	35,090	41,045
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	1.58 - 1.67港元		
2023 歷史市盈率	12.06 - 13.99倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	光大證券		

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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所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轉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

4月17日(三)下午3:00

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：\$88手續費

NEW 認購16,000股或以下，9成孖展，免息只需\$28手續費，

認購30,000股或以下，9成孖展，免息只需\$68手續費，認購

40,000股或以上，9成孖展，免息只需\$88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手，9成孖展，免手續費及利息

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	53,950,000股H股 公开发售: 5,396,000股H股 配售: 48,554,000股H股
集資總額	\$156.5百萬港元(HK\$2.90計算)
集資淨額	\$102.5百萬港元(HK\$2.70計算)
市值	HK\$539.5 - 625.8百萬港元
公开发售日	2024年04月15日-2024年04月18日
公开发售結果	04月22日
孖展息率及計息日	N/A%(1日息)
上市日	04月23日
每手股數	2,000股

主要風險因素

- 行業內的激烈競爭可能會對天津建發的業務產生不利影響；
- 天津建發的業務取決於中國(特別是天津)的宏觀經濟狀況，以及天津建發無法控制政府對建築市場相關政策及法規的更新或修訂；
- 倘天津建發的客戶延遲付款，天津建發的營運資金及現金流量狀況可能會受到不利影響。

集資用途

(百分比)

- 將用於為潛在項目的前期成本提供資金； 55%
- 將用於在天津以外的地區設立當地分支機構，並將天津建發的業務網絡拓展至更多中國城市； 15%
- 提升天津建發的研發能力； 10%
- 將用於收購或投資其他專注於石化工程、新能源工程或新城市基礎設施建設的建築公司； 10%
- 將用於營運資金及一般企業用途。 10%

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。