

恒達集團(控股)有限公司

Ever Reach Group (Holdings) Company Limited

股份編號： 3616 主板

公開發售價

HK\$ 1.02-1.40

地產

背景/業務

根據高力報告，於 2017 年 12 月 31 日，以待售住宅項目總建築面積計，恒達集團是中國河南省許昌市最大的房地產開發企業。恒達集團的開發項目涵蓋住宅及商業單位，且恒達集團亦賺取租金收入及來自項目管理服務的服務收入。恒達集團主要專注於開發住宅項目，並涉足少部分商業物業開發。此外，恒達集團參與地方政府推行的棚戶區改造，以獲得潛在可用土地儲備用於房地產開發。憑藉超過 25 年的良好往績記錄，恒達集團一直專注於開發中型至大型房地產項目。恒達集團在中國河南省許昌市、鄭州市及信陽市開展業務。截至 2018 年 7 月 31 日，恒達集團的房地產組合包括位於中國河南省的 21 個房地產開發項目。

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 01/11 3:00pm，第二輪截止時間為 02/11 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	1,038,296	930,859	1,549,878
其他(虧損)及收益	51	(5,349)	(1,367)
除稅前溢利	144,071	157,308	273,996
年度/期內溢利	72,484	76,766	149,409
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.67 - 0.76 港元		
2017 歷史市盈率	7.31 - 10.04 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上述公司的股票、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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

11 月 01 日 (四) 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 3 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	300,000,000 股 公開發售: 30,000,000 股 配售: 270,000,000 股
集資總額	\$420 百萬港元(HK\$1.40 計算)
集資淨額	\$304.5 百萬港元(HK\$1.21 計算)
市值	HK\$1,224 - 1,680 百萬港元
公開發售日	2018 年 10 月 30 日-2018 年 11 月 02 日
公開發售結果	11 月 09 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	11 月 12 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

- 恒達集團在中國物業行業的營運受政府政策及法規所規限，尤其是，恒達集團易受由中國物業行業相關政策及恒達集團經營所在地區當地政策的不利變動影響；
- 恒達集團的業務及前景高度依賴中國物業市場(尤其是河南省)的表現，並可能受所述市場表現的不利影響；
- 恒達集團依賴外部承包商及供應商按時交付達致恒達集團所規定質量標準的項目。

集資用途

(百分比)

- 將用作為開發恒達集團現有項目所需建築成本提供資金； 70%
- 將用作為恒達集團潛在開發項目所需土地收購成本及建築成本以及通過於恒達集團目前營運所在城市及未來的目標城市物色及收購地塊獲得土地儲備提供資金； 20%
- 將用作恒達集團的營運資金及其他一般公司用途。 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。