

德合集團控股有限公司

Superland Group Holdings Limited

股份編號： 368 主板

公開發售價

HK\$ 0.63-0.69

建築及裝修

背景/業務

德合集團是香港一家具規模的承建商，擁有逾 15 年營運歷史，提供裝修服務以及維修及保養服務，並具備香港註冊電業承辦商、註冊分包商及註冊小型工程承建商的資格。於往績期間，德合集團的服務有強勁需求。於往績期間及直至最後可行日期，德合集團已完成 20 個裝修項目，合約總額合計約為 1,093.5 百萬港元。根據弗若斯特沙利文報告，按收益計算，德合集團於二零一八年在香港裝修承建商市場中排行第三，市場份額約為 1.2%。裝修服務主要涵蓋於新樓宇及物業項目進行的天花、地板、牆壁、照明、玻璃、金屬、木工、石工及泥水工程。維修及保養服務主要涵蓋對現有物業進行內部裝潢部件升級、修復及改善及維修、替換或安裝。

[請點擊此參閱招股文件](#)

NEW 認購 700,000 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 07/03 3:00pm，第二輪截止時間為 07/06 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2017	2018	2019
收益	552,652	768,145	879,401
其他(虧損)及收益	685	284	452
除稅前溢利	36,515	47,843	41,816
年度/期內溢利	30,633	40,169	33,675
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.31 - 0.32 港元		
2019 歷史市盈率	14.97 - 16.39 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	力高企業融資		

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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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。

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

07 月 03 日(五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW 認購 140,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 200,000 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	200,000,000 股
公開發售	20,000,000 股
配售	180,000,000 股
集資總額	\$138 百萬港元(HK\$0.69 計算)
集資淨額	\$84.2 百萬港元(HK\$0.66 計算)
市值	HK\$504 - 552 百萬港元
公開發售日	2020 年 06 月 30 日-2020 年 07 月 06 日
公開發售結果	07 月 16 日
孖展息率及計息日	N/A % (10 日息)
上市日	07 月 17 日
每手股數	4,000 股

主要風險因素

1. 收益集中於德合集團五大客戶；
2. 收益屬非經常性質；
3. 近期全球爆發 COVID-19 或對德合集團的業務營運及財務表現造成重大不利影響；
4. 工程變更令引致收益及毛利率波動；
5. 物料短缺或交付出現延誤及供應商提供有瑕疵的物料；
6. 未能準確估計項目牽涉的時間和成本的風險；
7. 過往增長率、收益及利潤率未必能反映日後的財務表現；
8. 分包商表現未如理想或未有分包商的風險；
9. 有關營運資金需求及履約保證規定的流動資金風險。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------|-------|
| 1. 將用於支付新項目的前期成本； | 36.7% |
| 2. 將用於取得履約保證； | 53.3% |
| 3. 將用作德合集團的一般營運資金。 | 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。