

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

日成控股有限公司

Yat Sing Holdings Limited

股份編號： 3708 主板

公開發售價

HK\$ 0.40 – 0.60

樓宇維修

背景/業務

日成為香港樓宇維修保養及翻新服務供應商。根據益普索報告，按截至二零一三年十二月三十一日止十二個月行業總收入計，日成於香港樓宇維修保養及翻新服務供應商中排名第六位，佔市場份額約1.2%。本集團自一九九六年二月起為房屋委員會授出維修保養工程類別的「M2 組（確認）」建築承建商。日成合資格競投任何合約價值的樓宇維修保養及翻新工程的房屋委員會合約。日成亦自二零零一年起獲房屋委員會認可為優質維修保養承建商，從而享有更多競投房屋委員會維修保養及翻新工程合約的機會。作為優質維修保養承建商，日成妥善定位，抓住分區定期合約機會，令日成將收入及盈利能力最大化。日成為主承建商之一，根據房屋委員會授出的分區定期合約為香港公共屋邨、公共設施及其他公共物業提供大型維護保養、修繕及空置單位翻新服務。根據益普索報告，按截至二零一三年十二月三十一日止十二個月分區定期合約市場行業總收入計，本集團於香港分區定期合約市場的樓宇維修保養及翻新服務供應商中排名第三位。

財務狀況及預測

(截至 6 月 30 日止年度)

(千港元)	2012	2013	2014
收益	602,641	601,426	600,392
其他收入	5,351	24	14,194
除稅前溢利	23,391	27,979	53,239
年度／期內溢利	20,175	23,336	46,179
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	0.17 – 0.20 港元		
2014 歷史市盈率	9.70 - 14.53 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	TC Capital		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為日成從相信為準確的來源搜集。但日成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係的衍生金融工具等。此外，日成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

01 月 05 日 (一) 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	279,700,000 股
公開發售	27,970,000 股
配售	251,730,000 股
集資淨額	\$51.4 百萬港元(HK\$0.50 計算)
市值	HK\$448 - 671 百萬港元
公開發售日	2014 年 12 月 31 日-2015 年 01 月 06 日
公開發售結果	01 月 13 日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48 % (7 日息)
上市日	01 月 14 日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

1. 日成的大部份收入源自競爭招標獲得的合約；
2. 本集團過往來自樓宇維修保養及翻新工程的收入及利潤率未必可作為日後的收入及利潤率的指標；
3. 本集團的現金流可能因本集團項目所採用的付款慣例而有所波動；
4. 日成可能需耗費較長時間收回貿易應收款項。

集資用途

(百分比)

1. 將用於彌合日成正在從教育機構所爭取定期翻新合約下的翻新工程進度付款中的時間性差異；	9.1%
2. 將用於彌合日成所競投的分區定期合約的資金要求進度付款中的時間性差異；	10.4%
3. 將用於彌合日成旨在獲得的私人住宅屋苑新翻新項目進度付款中的時間性差異；	10.1%
4. 將用於購買一處公共屋邨重新粉飾工程油漆的首期款或付款；	5.0%
5. 將用於涉及香港新界葵涌的工業樓宇翻新及由工業用途轉為酒店用途的翻新項目；	45.4%
6. 將用於透過升級信息技術應用提高日成的營運能力及服務質素；	1.7%
7. 將用於償還銀行貸款，銀行貸款乃用作支付稅項及一般營運資金；	8.4%
8. 將用作本集團的一般營運資金。	9.9%

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，方作出投資決定。