

## 泰林科建控股有限公司

Tailam Tech Construction Holdings Limited

股份編號： 6193 主板

公開發售價

HK\$ 1.30-1.40

建築及裝修

## 背景/業務

泰林科建於中國製造及銷售 PHC 管樁及商品混凝土。泰林科建已於中國江蘇省南通啟東市設立一間生產廠房，而泰林科建的产品主要銷售予江蘇省的房地產開發商及建築公司。PHC 管樁廣泛應用於土建基礎工程的建築工地，而商品混凝土乃幾乎所有建築項目均需應用的一種基本建築材料。根據弗若斯特沙利文報告，於二零一八年十二月三十一日，江蘇省有逾 40 間 PHC 管樁製造商。前五大市場參與者於二零一八年佔江蘇省的總產量約 83.6%。於二零一八年，以 PHC 管樁產量及銷售收益計，泰林科建分別佔江蘇省的市場份額約 2.7% 及 3.2%。根據弗若斯特沙利文報告，以 PHC 管樁的產量及銷售收益計，泰林科建於二零一八年在江蘇省排名第六。

## 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 10/12 3:00pm，第二輪截止時間為 11/12 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017	2018
收益	101,516	298,654	454,190
其他(虧損)及收益	9	1,969	(437)
除稅前溢利	13,289	37,511	47,118
年度/期內溢利	9,854	27,624	34,023
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.41 - 0.42 港元		
2018 歷史市盈率	13.77 - 14.83 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	南華金融集團		

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 10 日(二) 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	79,000,000 股 公開發售: 7,900,000 股 配售: 71,100,000 股
集資總額	\$110.6 百萬港元(HK\$1.40 計算)
集資淨額	\$67.2 百萬港元(HK\$1.35 計算)
市值	HK\$520 - 560 百萬港元
公開發售日	2019 年 12 月 05 日-2019 年 12 月 11 日
公開發售結果	12 月 17 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	12 月 18 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

- 中國經濟放緩或中國政府政治及經濟政策變動可能對中國的整體增長造成負面影響，這可能減少對泰林科建產品的需求，並對泰林科建的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；
- 原材料(如水泥及砂石)價格受外在條件引致的價格波動所影響，泰林科建可能無法將部分增幅轉嫁予客戶。

## 集資用途

(百分比)

1. 將用於擴充泰林科建的生產設施；	48.6%
2. 將用於擴大勞動力；	2.5%
3. 將用於進一步提升環保系統；	6.1%
4. 將用於進一步加強銷售及營銷能力；	5.2%
5. 將用於升級 ERP 系統；	3.5%
6. 將用於償還銀行貸款；	33.7%
7. 將用於一般營運資金。	0.4%

## 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。