

## 華和控股集團有限公司

Wah Wo Holdings Group Limited

股份編號： 9938 主板

公開發售價

HK\$ 0.50-0.54

## 建築及裝修

## 背景/業務

華和控股為一家於香港發展成熟的外牆工程承判商，專注窗戶方面。外牆工程可分為窗戶、窗口牆系統、幕牆系統及其他外牆組件。根據益普索報告，華和控股截至 2019 年 3 月 31 日止年度的收益佔 2018 年香港外牆工程行業市場份額的 4.1%。華和控股專注於就新建樓宇提供設計及建造服務及就現有樓宇提供翻新服務。華和控股的服務通常包括準備設計、進行結構計算及繪製施工圖以及項目各方面的管理及統籌，當中包括自材料供應商採購建築材料及／或分包安裝工程予華和控股的次承判商、現場項目管理及項目後竣工及維修服務。華和控股的設計及建造服務通常在新建樓宇上進行，並涉及窗戶及其他外牆部件的安裝，例如金屬門、百葉窗、欄杆、格柵及天篷。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 900,000 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 06/01 3:00pm，第二輪截止時間為 07/01 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 3 月 31 日止年度)

(千港元)	2017	2018	2019
收益	153,779	216,261	232,957
其他(虧損)及收益	2	253	460
除稅前溢利	31,572	32,455	41,030
年度/期內溢利	26,398	27,174	33,210
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.21 - 0.22 港元		
2019 歷史市盈率	15.06 - 16.26 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	第一上海		

## 經輝立證券申請截止認購日期

01 月 06 日 (一) 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 150,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 350,000 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	250,000,000 股 公開發售: 25,000,000 股 配售: 225,000,000 股
集資總額	\$135 百萬港元(HK\$0.54 計算)
集資淨額	\$87 百萬港元(HK\$0.52 計算)
市值	HK\$500 - 540 百萬港元
公開發售日	2019 年 12 月 31 日-2020 年 01 月 07 日
公開發售結果	01 月 16 日
孖展息率及計息日	N/A % (9 日息)
上市日	01 月 17 日
每手股數	5,000 股

## 主要風險因素

- 來自五大客戶的收益佔華和控股總收益的絕大部分，無法與現有客戶維持業務關係或取得新業務可能嚴重影響經營業績及財務表現；
- 次承判商表現欠佳或找不到次承判商或會對華和控股的經營、盈利能力及聲譽造成不利影響；
- 華和控股依賴建築材料供應商及次承判商以實行華和控股的項目。

## 集資用途

(百分比)

- 將用於悉數用於支付華和控股於沐泰街及沙宣道的獲授項目的書面保證要求； 39.6%
- 將用於支付華和控股於茜發道及沙宣道的獲授項目及其他潛在新項目的前期成本； 39.8%
- 將用於進一步擴大華和控股項目管理團隊、設計團隊及支援人員，並租賃新辦工室及相應購置電腦； 14.5%
- 將用作一般營運資金。 6.1%

## 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。

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係的衍生金融工具等。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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司