



Huarchi Global Group Holdings Limited

31 October 2019

Listing Data

Stock code	02296	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	8000	Company Website	www.huarchi.com

Company Profile

Huarchi Global Group is a fitting-out contractors in Macau which provides services of fitting-out, construction and repair and maintenance. Its customers primarily include the Macau Government, other statutory bodies and main contractors.

The Share Offer

Total amount raised	HKD500 million to HKD600 million
Offering Price	HKD0.25 to HKD0.30 share
Total number of share offering	500,000,000 shares
Number of placing shares	450,000,000 shares
Number of public offer shares	50,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD125 million to HKD150 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.10 to HKD0.12
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 07 November 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	20 November 2019
Despatch of share certificates	20 November 2019
Refund cheques	20 November 2019
Date of Listing	21 November 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Ample Capital Limited Alpha Financial Group Limited AFG Securities Limited CIS Securities Asset Management Limited Future Land Resources Securities Limited Paragon Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------

**業務概括**

集團是澳門的一家裝修承包商，主要提供裝修、建築及維修及維護服務，客戶包括澳門政府、其他法定機構及總承包商。集團為澳門的新建及現有樓宇提供裝修工程，涉及施工繪圖、採購物料、執行裝修工程、現場監督、分包商管理及整體項目管理。集團提供的建築工程涉及包括地基工程在內的工程及建築設備系統安裝，亦負責結構計算及施工繪圖、採購物料、現場監督、分包商管理及整體項目管理。集團提供的維修及維護服務包括維修或置換室內裝飾部件，以及建築設備系統的其他工程，如安裝閉路電視系統及空調系統。

競爭優勢

- 於澳門裝修及建築行業聲譽卓著且往績良好
- 強大的公營界別客戶組合有利於集團擴大在私營界別的影響力
- 已與集團若干主要客戶建立業務關係

風險因素

- 集團的業務以項目為基礎，及集團的利潤率可能波動
- 集團五大客戶佔據集團大部分收益
- 未能準確估計新項目的投標或報價可能會對集團的盈利能力造成重大影響

所得款項用途

- 約 **68.3%** 用作集團的澳門裝修及建築項目撥付資金
- 約 **17.4%** 用作於增加員工數目
- 約 **14.3%** 用作購置機器以及設備及其維修及維護

財務摘要

(千澳門幣)	截至 12/31 日止年度			截至 04/30
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	175,216	322,724	400,085	158,840
毛利	53,259	78,584	79,616	33,774
除稅前溢利	29,526	56,402	55,573	27,353
年/期內溢利	25,366	49,677	48,442	23,740
市盈率(倍)	20.3 – 24.4	10.4 – 12.5	10.6 – 12.8	7.2 – 8.7

認購資料

發售總股數	: 5.00 億股
國際配售股數	: 4.50 億股
香港公開發售股數	: 5,000 萬股
總股本	: 20.00 億股
價格範圍	: 0.25 ~ 0.30 港元
預計集資額	: 1.25 ~ 1.50 億港元
市值	: 5.00~6.00 億港元
每手買賣股數	: 8,000 股
每手入場費	: 2,424.18 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 匯聯會計師事務所有限公司
法律顧問	: 顧張文菊、葉成慶律師事務所（有限法律責任合夥）
獨家保薦人	: 豐盛融資有限公司
副牽頭經辦人	: 高鈺証券、順安証券資產管理、新城晉峰証券、一盈証券、宏進証券
主要股東	: 董事盧卓明及關連人士：60.2%；陳青玲：7.4%；王逸子：7.4%
公司成立日期	: 源於 2003 年，成立於 2017 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2019 年 10 月 31 日 至 2019 年 11 月 07 日正午
預期待價日	: 2019 年 11 月 13 日（星期三）
發送股票及退款日	: 2019 年 11 月 20 日（星期三）
開始買賣日期	: 2019 年 11 月 21 日（星期四）

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。