



Skymission Group Holdings Limited

15 September 2020

Listing Data

Stock code	01429	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	8000	Company Website	www.skymission.group

Company Profile

Skymission Group Holdings is a formwork works subcontractor in Hong Kong. Formwork is a temporary mould, which is used to support the poured concrete until it is able to maintain its shape. The Group's projects can be categorized into building construction (which involve the erection of residential buildings, commercial buildings and/or institutional buildings) and civil engineering projects (which involve the construction of infrastructure). As at Sept 2020, the outstanding contract values of projects are 726 million.

The Share Offer

Total amount raised	HKD28,065 million to HKD30,872 million
Offering Price	HKD0.35 per share to HKD0.44
Total number of share offering	400,000,000 shares
Number of placing shares	360,000,000 shares
Number of public offer shares	40,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD560 million to HKD704 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.17 to HKD0.19
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 18 September 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	28 September 2020
Despatch of share certificates	28 September 2020
Refund cheques	28 September 2020
Date of Listing	29 September 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Blackwell Global Securities Limited Conrad Investment Services Limited Grand Partners Securities Limited
------------------------	--

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



Skymission Group Holdings Limited

天任集團控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號 : 1429

Ref. SR2020-09-022

業務概括

天任集團為香港一間具良好聲譽的模板工程分包商。集團主要透過使用木材及夾板向客戶提供傳統模板，亦透過使用鋁模板應用系統模板，鋁為複式結構建築中更環保的材料。於2017-2020財政年度，集團自20、23、29及37個項目產生全部收入。根據項目性質，集團的項目可分為(i)樓宇建築項目(涉及興建住宅樓宇、商業樓宇及機構樓宇)及(ii)土木工程項目(涉及基建建設)。2020財政年度，樓宇建築及土木工程項目收入佔比分別為83.1%及16.9%，毛利率分別為17.8%及20.6%。集團已於往績記錄期內完成40個模板工程項目，初始合約總金額約16.88億港元，於2020年9月，集團未完成總合約價值約為7.26億港元。集團的客戶主要是香港各類樓宇建築或土木工程項目的總承建商，包括私營物業發展商或受政府或土木工程項目公共運輸經營者聘用的發展商所委聘的總承建商。

競爭優勢

- 為香港知名及聲譽良好的承建商的分包商
- 與客戶及供應商保持深厚關係
- 擁有自有金屬通架設備及相關零件以將對設備供應商的依賴降至最低

風險因素

- 業務依賴於成功中標非經常性模板工程項目
- 有重大部分收入歸因於有限數目客戶的合約及工程訂單
- 集團依賴主要管理人員；及勞工短缺可能影響項目表現

所得款項用途

- 約 **60.8%** 用作支付若干前期成本及開支及為擬投標的未來項目用於系統模板的鋁模板的購置成本
- 約 **21.6%** 用作增加金屬通架設備及相關零件庫存
- 約 **9.0%** 用作進一步加強人力資源
- 約 **8.6%** 用作一般運營資金

財務摘要

(千港元)	截至3/31日止年度			
	2017年	2018年	2019年	2020年
收益	440,124	415,323	505,188	434,624
毛利	53,705	57,127	88,502	79,247
除稅前溢利	46,931	49,835	77,579	48,862
年內溢利	38,977	41,754	64,476	38,006
市盈率(倍)	14.4 - 18.1	13.4 - 16.9	8.7 - 10.9	14.7 - 18.5

認購資料

全球發售總股數	: 4.00 億股
國際配售股數	: 3.60 億股
香港公開發售股數	: 4,000 萬股
總股本	: 16.00 億股
價格	: 0.35 ~ 0.44 港元
預計集資額	: 1.40 ~ 1.76 億港元
市值	: 5.60 ~ 7.04 億港元
每手股數/入場費	: 8,000 股 / 3,555.48 港元
核數及申報會計師	: 中審眾環(香港)會計師事務所
法律顧問	: 陳馮吳律師事務所與世澤律師事務所聯營
獨家保薦人	: 同人融資
聯席牽頭經辦人	: 時富證券、一盈證券、利高證券、博威環球證券、Conrad Investment、利盟證券
主要股東	: 董事梁任祥 : 75%
公司成立日期	: 源於1998年，成立於2019年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020年9月15日至9月17日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020年9月15日至9月17日 15:30 PM
預期定價日	: 2020年9月18日(星期五)
發送股票及退款日	: 2020年9月28日(星期一)
開始買賣日期	: 2020年9月29日(星期二)

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。