



Unity Enterprise Holdings Limited

19 March 2021

Listing Data

Stock code	02195	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	5000	Company Website	www.hongdau.com.hk

Company Profile

Unity Enterprise Holdings is a contractor specialising in RMAA works in Hong Kong. It undertook repair and maintenance services, involving the upkeep, restoration and improvement of existing buildings and facilities, including the services of re-roofing, external and internal walls refurbishment, floor screeding and retiling, spalling repair, scaffolding, repairing and replacement of windows and door, plastering, painting, improvement of fire services system, plumbing and drainage works.

The Share Offer

Total amount raised	HKD500 million to HKD560 million
Offering Price	HKD0.50 to HKD0.56 per share
Total number of share offering	250,000,000 shares
Number of placing shares	225,000,000 shares
Number of public offer shares	25,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD125 to HKD140 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.14 to HKD0.15
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 24 Mar 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	30 Mar 2021
Despatch of share certificates	30 Mar 2021
Refund cheques	30 Mar 2021
Date of Listing	31 Mar 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Sinomax Securities Limited Vinco Capital Limited ChaoShang Securities Limited Get Nice Securities Limited Head & Shoulders Securities Limited
Receiving Banker	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited



Unity Enterprise Holdings Limited

盈滙企業控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2195

Ref. SR2021-03-144

業務概括

盈滙企業控股為香港一間專門從事修葺、保養、改建及加建工程的承建商。承接修葺及保養服務，涉及維護、修復及改善現有樓宇及設施，包括屋頂翻新、外牆及內牆翻新、地板翻新及重鋪、剝落修理、棚架、門窗修理及更換、抹灰、塗漆、防火裝置系統改善、管道和排水工程的服務。此外，亦提供額外的輔助服務，例如樓宇佈局及結構工程的改建及加建工程、新結構工程的設計及現有建築物的結構適當性檢查以及現有房屋的室內裝飾工程。大部分的項目均以項目為單位，而部分項目則基於固定期合約。集團的客戶包括私人住用樓宇的承建商及業主立法團；私人商業及工業樓宇的承建商及企業客戶；及機構組織。

競爭優勢

- 在香港 RMAA 行業中的穩固地位
- 嚴格的品質控制及高安全標準以及環境影響控制
- 資深敬業的管理團隊

風險因素

- 依賴香港RMAA項目的供應情況
- 於往績記錄期間，很大一部分收益來自於有限數目的客戶授予的合約和工程訂單
- 過往收益和溢利率來自於非經常性項目

所得款項用途

- 約 **63.4%** 用作升級施工設備及透過提供金屬棚架系統加強安全措施
- 約 **28.3%** 用作運營資金及支付更多大型項目的若干前期費用及開支
- 約 **8.3%** 用作加強人手

財務摘要

(千港元)	截至 12/31 日止年度			截至 9/30 日
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 9 月
收益	230,558	301,978	334,249	237,102
毛利	32,192	52,739	62,910	44,364
除稅前溢利	21,938	51,486	37,987	34,744
年/期內溢利	18,342	43,176	29,644	28,656
市盈率(倍)	27.3 - 30.5	11.6 - 13.0	16.9 - 18.9	13.1 - 14.7

認購資料

全球發售總股數	: 2.50 億股
國際配售股數	: 2.25 億股
香港公開發售股數	: 2,500 萬股
總股本	: 10.00 億股
價格	: 0.50 ~ 0.56 港元
預計集資額	: 1.25 ~ 1.40 億港元
市值	: 5.00 ~ 5.60 億港元
每手股數/入場費	: 5,000 股 / 2,828.22 港元
收款銀行	: 中國工商銀行
核數及申報會計師	: 香港立信德豪會計師事務所
法律顧問	: 柯伍陳律師事務所
獨家保薦人	: 均富融資
聯席牽頭經辦人	: 佳富達證券、域高融資、潮商證券、結好證券、聯合證券
主要股東	: 董事楊永榮：75%
公司成立日期	: 源於 1999 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	: 2021 年 03 月 19 日 至 03 月 23 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 03 月 19 日 至 03 月 23 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 03 月 24 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2021 年 03 月 30 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2021 年 03 月 31 日 (星期三)

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。