

## 華記環球集團控股公司 (2296)

開始認購日期	2019年10月31日
截止認購日期	2019年11月7日上午
公開發售結果	2019年11月20日
上市日期	2019年11月21日
保薦人	豐盛融資

### 集團概要:

公開發售價	\$0.25 - 0.30 港元
市值	\$ 500 - 600 百萬港元
行業	建築及裝修
全球發行股數	500,000,000 股
公開發售集資額	0.15 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	2,424.19 港元

### 集團簡介:

集團為澳門一家領先的裝修承包商。按收益計，在 2018 年我們為澳門第二大裝修承包商。本集團於澳門提供(i)裝修；(ii)建築；及(iii)維修及維護方面的服務。所有收益均來自澳門的項目，來自私營及公營界別承接項目。集團已承接 246 項裝修項目、四項建築項目及 70 項維修及維護項目。於最後實際可行日期，集團有 37 項裝修項目、七項維修及維護項目及兩項建築項目正在進行中或已獲授但尚未開工。

### 行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，由於旅遊業及博彩業蓬勃發展，建築業需求強勁，完成的建築工程價值由 2013 年約 485 億澳門幣大幅增加至 2018 年約 1,011 億澳門幣，複合年增長率約為 15.8%。澳門政府一直以來推行各種促進活動和相關政策以支持旅遊業的發展，預計澳門建築市場將於 2019 年至 2023 年以約 12.4% 的複合年增長率增長，於 2023 年達到約 1,807 億澳門幣。

### 經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	13 日

### 行業風險

集團的業務以項目為基礎，及利潤率可能波動。集團五大客戶佔據本集團大部分收益，概不保證我們的主要客戶會開展具有類似合約金額的新項目或本集團日後能保留主要客戶，經營業績、盈利能力及流動資金會因此受到重大不利影響。

### 主要財務數據：

(千澳門幣)	2017	2018	2019 止 4 個月
收益	322,724	400,085	158,840
銷售成本	(244,140)	(320,469)	(125,066)
毛利	78,584	79,616	33,774
稅前溢利	56,402	55,573	27,353
期間利潤	49,677	48,442	23,740
資產回報率	17.9%	21.1%	8.1%
權益回報率	50.1%	55.5%	21.4%

集資用途	(百分比)
用於裝修及建築項目撥付資金	68.3%
用於增加員工數目	17.4%
用於購置機器	14.3%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
-尚華	60.2%
-領希	7.4%

### 基石投資者

■
■