

中深建業(2503)

開始認購日期	2023年12月28日
截止認購日期	2024年1月4日上午
公開發售結果	2024年1月8日
上市日期	2024年1月9日
保薦人	新華滙富

集團概要:

公開發售價	\$1 元
市值	\$514.8 百萬港元
行業	建築及裝修
全球發行股數	128,700,000
集資總額	\$128.7 百萬(HK\$1 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$4,040.35 港元

集團簡介:

集團為中國處於發展階段的私營總承包建築企業。集團發揮戰略思維專攻廣東省的市政公用工程，藉此建立聲譽及擴大市場份額，並成功於廣東省建立穩固立腳點，足跡遍及河南省、四川省、福建省、湖北省、浙江省及新疆維吾爾自治區。2022年集團在總部位於廣東省過萬家私營建築施工企業中排名前50位，市場份額約為0.23%，2022年廣東省建築業規模佔中國整體市場約8.1%，廣東省排名前五的私營建築施工企業佔約15.0%的市場份額。

行業現況

按產值計，廣東省由總承包商建設的項目佔據建築業大部分市場份額。於2018年，廣東省的總承包商佔廣東省建築市場份額的79.3%，而此市場佔有率於2022年進一步提高至83.0%。隨著中國建設項目不斷發展，按建築產值計，廣東省建築市場由總承包商主導，建築產值由2018年約人民幣10,993億元按複合年增長率約14.7%增長至2022年的人民幣19,043億元，預計2022年至2027年的複合年增長率約為8.7%，並於2027年前達到約人民幣28,941億元的建築產值。

經國農證券認購截止日期

2024年1月3日 3pm

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	1 日

行業風險

作為中國私營總承包建築企業，集團的增長潛力備受並將繼續受到中國房地產市場及中國房地產開發商整體表現的影響。中國整體或尤其是集團業務集中的省份的任何房地產市場波動可能對中國建築市場發展產生影響，繼而導致集團的服務需求下降。中國房地產行業相關法規不時改變。房地產開發投資減少或會影響對集團服務的需求，繼而可能影響集團的經營業績及財務狀況。倘中國房地產市場持續低迷，集團的業務、經營業績及財務狀況或會受到重大不利影響。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2021	2022
收入	1,346,219	1,378,055
銷售成本	(1,274,971)	(1,299,130)
毛利	71,248	78,925
除稅前溢利	39,095	38,262
淨溢利	28,076	25,325

集資用途	(百分比)
用於中深建業近期所獲授若干項目提供資金	45.7%
用於收購若干機械	41.3%
用於增聘人手	7%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
中深亨泰資本有限公司	55.2%
中深持泰資本有限公司	13.8%