

萬亞企業控股有限公司 (8173)

| | |
|--------|--------------|
| 開始認購日期 | 2019年11月4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13日 |
| 上市日期 | 2019年11月14日 |
| 推薦人 | 大有融資 |

集團概要:

| | |
|----------|---------------|
| 公開發售價 | \$0.19 港元 |
| 市值 | \$ 43.25 百萬港元 |
| 行業 | 建築及裝修 |
| 全球發行股數 | 227,679,850 股 |
| 公開發售集資額 | \$43.20 百萬港元 |
| 香港發售股份佔比 | 100% |
| 每手入場費 | 7,676.59 港元 |

集團簡介:

目標集團主要業務為向物業提供室內設計服務，包括私人住宅、公司辦公室、服務式公寓、酒店、住宅會所、示範單位及售樓處。目標集團擁有一支由 60 名專業設計師組成的團隊，彼等均具備 2 至 30 年以上的相關經驗。目標集團已開展逾 210 個項目，為不同功用及樣式的物業及房屋提供室內設計服務。團擁有 95 個進行中或即將開展的項目，合約總額約為 301.9 百萬港元。集團提供融合人類與生態的設計方案，並採用旨在發展持久及引人注目的當代設計之方法。

行業現況

室內設計行業高度分散，有逾 1,000 家本地及國際市場競爭者。目標集團就其於物業發展過程（包括設計階段及項目執行階段）中提供的定製及整體室內設計服務獲得高度認可。需求穩定，預期市場規模複合年增長率 2.7%。目標集團逾 60% 的收入來自香港住宅項目。

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 | 6 日 |

行業風險

建議重組（其涉及（其中包括）股份發售）須待先決條件獲達成後方告完成，概不保證有關條件可獲達成及／或建議重組定將按計劃完成。經重組集團預期因解除債權人安排項下申索而錄得債務重組之非經常性收益。

主要財務數據：

| (港幣千元) | 2017 | 2018 | 2019 止 3 個月 |
|--------|----------|----------|-------------|
| 收益 | 61,840 | 69,810 | 16,284 |
| 服務成本 | (26,597) | (28,477) | (7,222) |
| 毛利 | 35,243 | 41,333 | 9,062 |
| 稅前溢利 | 19,589 | 20,148 | 3,216 |
| 期間利潤 | 16,475 | 17,166 | 2,859 |
| 資產回報率 | 20.8 | 25.0 | - |
| 權益回報率 | 77.3 | 83.9 | - |

| 集資用途 | (百分比) |
|-------------|-------|
| 用於履行電視台預付款項 | 47.7% |
| 用於發展數字廣告業務 | 30.0% |
| 用於發展戶外廣告業務 | 12.3% |

股份已自二零一七年三月二十日起於聯交所暫停買賣，而本公司須呈交復牌建議，顯示本公司擁有足夠程度業務運作或資產。根據收購協議，本公司將向投資者收購目標公司全部股本，代價約為 144.4 百萬港元，將透過按發行價每股 0.19 港元配發及發行 760,000,000 股代價股份之方式支付。