

## 益美國際控股有限公司 (1870)

開始認購日期	2019年10月25日
截止認購日期	2019年10月30日上午
公開發售結果	2019年11月7日
上市日期	2019年11月8日
保薦人	東興證券(香港)

### 集團概要:

公開發售價	\$0.97 - 1.31 港元
市值	\$ 504 - 681 百萬港元
行業	建築及裝修
全球發行股數	130,000,000 股
公開發售集資額	0.17 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	3,308.00 港元

### 集團簡介:

集團於香港提供外牆工程及永久吊船工程設計及建造解決方案服務的供應商。方案涵蓋設計、繪製施工圖及進行結構計算、採購建築材料及永久吊船、安裝及物流安排服務、現場項目監督、完工後維護服務以及項目管理。集團合共完成 103 個設計及建造項目，其中 19 個項目涉及外牆工程，84 個項目涉及永久吊船工程。按 2018 年的收益計，於香港十大外牆工程設計及建造解決方案服務供應商中排名第八，集團的市場份額為約 4.7%。

### 行業現況

根據 Ipsos 報告，於 2018 年，排名前十的參與者佔香港外牆工程行業總產值的份額約為 75.8%。外牆工程行業的總產值由 2013 年的 4,699.5 百萬港元增加至 2018 年的 5,668.9 百萬港元，複合年增長率約為 3.8%。該增長主要受 i) 基礎設施項目；及 ii) 住宅及商業樓宇對外牆工程的需求不斷增加推動。

### 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	8 日

### 行業風險

集團的業務經營依賴供應商穩定而及時地供應優質建築材料及永久吊船。來自集團五大客戶的收益佔收益總額的絕大部分，無法與該等客戶維持業務關係或取得新業務可能影響經營業績及財務表現。未來發展及成功依賴集團透過投標（屬非經常性）獲得合約的能力。

### 主要財務數據：

(千港元)	2017	2018	2019 止 4 個月
收益	423,751	466,129	170,670
銷售成本	(336,865)	(375,021)	(132,379)
毛利	86,886	91,108	38,291
經營溢利	72,796	111,197	24,684
期間利潤	60,404	98,891	19,694
資產回報率	29.9%	36.7%	-
權益回報率	13.4%	20.5%	-

集資用途	(百分比)
用於新項目的預付成本	55.5%
用於新項目發出履約保證提供資金	22.7%
用於一般企業用途及營運資金	10.0%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
-RR (BVI) Limited	37.5%
-麥劍雄先生	37.5%

### 基石投資者

■	-
■	-