

泓基集團(控股)有限公司(2535.HK)
WK Group (Holdings) Limited
招股資料

行業	建築
每手股數	10000
招股價(港元)	0.25 至 0.27
股份市值(港元)	約 5 億 – 5.4 億
全球發售股數目	約 500,000,000 股
國際配售股份數目	約 450,000,000 股(90%)
香港公開發售股份數目	約 50,000,000 股 (10%)
股份集資淨額(港元)	約 9600 萬元(以招股價中位數計)
歷史市盈率	12.7 倍 – 13.8 倍
獨家保薦人	均富融資

回撥機制

15倍或以上至50倍以下	30%
50倍或以上至100倍以下	40%
100倍或以上	50%

資金用途

- 約61.5%將用於為集團項目的前期成本提供資金；
- 約36.4%將用於在中國東莞或其附近收購一幅地塊，並建立一個總建築面積約16,000平方米及最大年產能約6,600噸的新生產設施；
- 約2.1%將用於透過招聘三名項目經理及一名工程師進一步擴大及加強人手

財務數據

	2021/12 年度 港元 (千元)	2022/12 年度 港元 (千元)	2023/09 9個月 港元 (千元)
收入	228,776	336,384	235,038
服務成本	(193,359)	(269,445)	(188,044)
毛利	35,417	66,939	46,994
其他收入	133	2,611	40
行政開支	(14,670)	(19,078)	(12,075)
經營溢利	21,422	46,795	21,133
除稅前溢利	20,935	46,456	20,771
所得稅開支	(3,599)	(7,191)	(5,656)
股東應佔溢利	17,336	39,265	15,115

業務及相關資料

泓基集團為一間香港鋼結構工程承造商，專注於為香港建造專案供應、製造及安裝結構鋼。集團成立於1999年，自此以分包商身份承接鋼結構工程。集團在中國東莞擁有兩項生產設施，並擁有根據客戶規格加工及製造結構鋼的內部能力。目前集團所有結構鋼產能均用於滿足自身專案需求。

根據行業報告，按2022年收益計，泓基集團在香港鋼結構工程行業排名第三，於2022年的市場佔有率約為3.4%。於業績紀錄期，泓基集團主要在香港從事公營界別項目。主要涉及基建及公共設施以及公共住宅發展項目。於2020財年、2021財年及2022財年及截至2023年9月30日止九個月，公營界別項目產生收益約44.1%、66.3%、84.6%及83.2%。

於2020年度、2021年度、2022年度以及2023年9月30日止九個月，泓基集團實現收益分別為3.24億元、2.29億元、3.36億元、2.35億元。其中，公司期內溢利分別為3670.6萬元、1733.6萬元、3926.5萬元、1511.5萬港元。2021年收入下滑主要受2020年疫情影響，令部分工程進展變動。

評析(3.0/5.0,5 分為最高分)

根據行業報告，於2023年至2027年，香港對鋼結構工程的需求將繼續按4.8%的複合年增長率增長，總值於2027年達約12,580.1百萬元。

泓基集團在香港鋼結構工程行業擁有良好的業績紀錄，在逾24年的經營歷史中，一直專注於以分包商的身份提供鋼結構工程服務。據行業報告，按2022年收益計，本集團在香港鋼結構工程行業排名第三，2022年的市場佔有率約為3.4%。

公司的客戶集中，存在一定集中性風險，加上香港近年物業市場需求低迷，或令私營市場鋼結構工程需求減少。建議小額認購。

泓基集團 (2535.HK)

孖展融資最後申請時間

現金形式最後時間

最後存入資金時間

白表最後申請時間

預期定價日

公開發售結果公布

上市日期

招股價: HK\$0.27

2024/03/04日 12時(額滿即止)

2024/03/04日下午3時

2024/03/04日 12時

2024/03/05日12時

2024/03/06日

2024/03/07日或之前

2024/03/08日

申請認購股數表

申請認購 的公開發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾	申請認購 的公開發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾	申請認購 的公開發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾
港元		港元		港元	
10,000	2,727.22	300,000	81,816.89	5,000,000	1,363,614.76
20,000	5,454.47	350,000	95,453.03	6,000,000	1,636,337.70
30,000	8,181.69	400,000	109,089.18	7,000,000	1,909,060.66
40,000	10,908.92	450,000	122,725.32	8,000,000	2,181,783.60
50,000	13,636.14	500,000	136,361.48	9,000,000	2,454,506.56
60,000	16,363.38	1,000,000	272,722.96	10,000,000	2,727,229.50
70,000	19,090.61	1,500,000	409,084.43	12,500,000	3,409,036.88
80,000	21,817.83	2,000,000	545,445.90	15,000,000	4,090,844.26
90,000	24,545.07	2,500,000	681,807.38	17,500,000	4,772,651.63
100,000	27,272.30	3,000,000	818,168.86	20,000,000	5,454,459.00
150,000	40,908.44	3,500,000	954,530.33	22,500,000	6,136,266.38
200,000	54,544.59	4,000,000	1,090,891.80	25,000,000 ⁽¹⁾	6,818,073.76
250,000	68,180.73	4,500,000	1,227,253.28		

⁽¹⁾ 閣下可申請認購的公開發售股份最高數目。

⁽²⁾ 此乃初始提呈發售的公開發售股份50%，應付金額包括經紀佣金、證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費。倘閣下的申請獲接納，則經紀佣金將付予交易所參與者(定義見上市規則)或香港股份過戶登記分處(就通過e白表服務作出的申請而言)，而證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費將分別支付予證監會、聯交所及會財局。

申請資格

如閣下或閣下為其利益提出申請的任何人士符合以下條件，可申請認購香港發售股份：

- 年滿18歲；
- 擁有香港地址（僅適用於透過網上白表服務提交的線上申請）。