Khoon Group Limited

20 June 2019

Listing Data

Stock code	00924	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	8000	Company Website	khoongroup.com

Company Profile

Khoon Group has operating history of 30 years, it is a Singapore-based M&E service provider specialised in providing electrical engineering solutions. Its electrical engineering services mainly comprise customisation and/or installation of electrical systems; assisting to obtain statutory approvals; and testing and commissioning.

The Share Offer

Total amount raised	HKD500 million to HKD600 million
Offering Price	HKD0.50 to HKD0.60 share
Total number of share offering	250,000,000 shares
Number of placing shares	225,000,000 shares
Number of public offer shares	25,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD125 million to HKD150 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.18 to HKD0.21
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 25 June 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	04 July 2019
Despatch of share certificates	04 July 2019
Refund cheques	04 July 2019
Date of Listing	05 July 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Kingsway Capital Limited Kingsway Financial Services Group Limited Head & Shoulders Securities Limited
Receiving Banker	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited

Khoon Group Limited **股份代號：924**

坤集團有限公司（於開曼群島註冊成立之有限公司）

業務概括

集團是一家擁有30年經營歷史的新加坡機電服務供應商，專門提供電機工程解決方案。集團的電機工程服務主要包括定製及／或安裝電氣系統；協助取得法定批准；及測試及投入使用。集團的電機工程服務於新樓宇發展、重建、加建及改建以及更新項目中需求廣泛，當中涉及住宅、商業及工業樓宇。特別是，集團在承接由建屋發展局（新加坡政府的公共房屋機構）發起的公共住宅發展項目的電機工程方面已有穩健往績。於業績記錄期間，集團的收益大部分來自公共住宅發展項目。集團的客戶主要包括建築承建商及新加坡本地法定機構。五大客戶的收益合計占總收益的的68.8%、59.7%、45.2%及62.3%。

競爭優勢

- 在新加坡電機工程行業已建立知名度
- 嚴格的質量控制和高安全標準及環境影響控制
- 資深專業的管理團隊

風險因素

- 收益主要來自電機工程服務，而與客戶的委聘並非經常性，故概不保證將能獲取新項目
- 新加坡政府削減公共住宅發展項目的支出水平可能會對集團業務及財務狀況造成重大不利影響
- 任何現有許可證及註冊未能重續或遭吊銷或註銷，均可能會對集團營運及財務表現造成重大影響

所得款項用途

- 約 **42.7%** 用作收購新加坡 ACMV 承建商
- 約 **15.3%** 用作通過招聘額外員工加強人力
- 約 **10.9%** 用作購置物業
- 約 **10.0%** 用作為於進行電機工程項目初期的前期成本及營運資金需求撥付資金
- 約 **8.4%** 用作為購置額外機器及設備撥付資金
- 約 **5.4%** 用作購買建築信息模型軟件連同若干配套支援硬件設備並升級企業資源規劃系統
- 約 **1.7%** 用作購置三輛額外貨車
- 約 **5.6%** 用於一般營運資金

財務摘要

	截至 06/30 日止年度			截至 1/31 日
（新加坡元）	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	38,572,717	30,794,733	33,731,651	28,335,802
毛利	4,810,609	5,241,350	6,500,581	5,772,458
除稅前溢利	3,598,523	4,472,372	4,261,236	2,715,069
年／期內溢利	3,059,815	3,826,358	3,500,909	1,924,217
市盈率*(倍)*	28.6 – 34.3	22.8 – 27.4	25.0 – 30.0	***26.5 – 31.8***

認購資料

全球發售總股數	：	2.50 億股
國際配售股數	：	2.25 億股
香港發售股數	：	2,500 萬股
總股本	：	10.00 億股
價格範圍	：	0.50 ~ 0.60 港元
預計集資額	：	1.25 ~ 1.50 億港元
市值	：	5.00 ~ 6.00 億港元
每手買賣股數	：	8,000 股
每手入場費	：	4,848.37 港元
收款銀行	：	中國工商銀行
核數及申報會計師	：	Deloitte & Touche LLP、德勤・關黃陳方會計師行
法律顧問	：	觀韜律師事務所
獨家保薦人	：	滙富融資有限公司
聯席牽頭經辦人	：	滙富金融服務、聯合證券
主要股東	：	董事洪維坤:75.00%
公司成立日期	：	源於 1988 年，成立於 2018 年
股息政策	：	未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	：	2019 年 06 月 20 日 至 2019 年 06 月 25 日正午
預期定價日	：	2019 年 06 月 25 日（星期二）
發送股票及退款日	：	2019 年 07 月 04 日（星期四）
開始買賣日期	：	2019 年 07 月 05 日（星期五）

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。

地址：香港上環干諾道中 111 號永安中心 11 樓 1101-1102 室及 1111-1112 室
電話：(852) 2815-3522 傳真：(852) 2581-0638
電郵：cs@everlong.com 網址：www.everlong.com