



# Wenye Group Holdings Limited

31 December 2019

## Listing Data

Stock code	01802	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2000	Company Website	<a href="http://www.szwyzs.com.cn">www.szwyzs.com.cn</a>

## Company Profile

Wenye Group Holdings is an established building decoration services provider based in Shenzhen, Guangdong Province. The Group's projects span across different aspects of interior and exterior building decoration, including interior building decoration works and installation works; interior electrical and mechanical installation works; fire safety installation works; electric and intelligent systems installation works; and curtain wall installation works. In addition, it provides standalone building decoration design services to its customers on a project by project basis.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD630 million to HKD814 million
Offering Price	HKD1.06 to HKD1.37 share
Total number of share offering	148,000,000 shares
Number of placing shares	133,600,000 shares
Number of public offer shares	14,800,000 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD156 million to HKD203 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.09 to HKD1.16
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 06 January 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	13 January 2020
Despatch of share certificates	13 January 2020
Refund cheques	13 January 2020
Date of Listing	14 January 2020

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Fortune Financial Capital Limited Fortune (HK) Securities Limited Kingsway Financial Services Group Limited Hung Sing Securities Limited Wilson Securities Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited



## Wenye Group Holdings Limited

股份代號：1802

文業集團控股有限公司（於開曼群島註冊成立之有限公司）

## 業務概括

集團為一間建築裝飾服務供應商，總部設於廣東省深圳市。集團的項目涵蓋室內外建築裝飾的不同範疇，包括室內建築裝飾工程及安裝工程、室內機電安裝工程、消防安全安裝工程、電子與智能化系統安裝工程及幕牆安裝工程。此外，集團亦按項目基準為客戶提供獨立建築裝飾設計服務。集團的客戶包括國有企業、政府機關及機構、上市公司、外資企業及地產發展商。

## 競爭優勢

- 集團為聲譽卓著的建築裝飾服務供應商，擁有悠久歷史，所提供的服務亦獲獎無數
- 擁有建築裝飾行業多個最高等級的資質及牌照，且擁有於複雜的大型公共基建及交通樞紐方面管理及施工的往績記錄
- 擁有多元化的客戶基礎，主要客戶遍佈各經濟領域

## 風險因素

- 集團於往績記錄期間的貿易應收款項其後結算偏低，故此概不保證客戶將準時向其支付所有款項，而集團因而面臨信貸風險
- 倘未能妥善管理營運資金或未能取得充足資金，業務可能會受到干擾及對擴展計劃造成不利影響
- 倘集團無法準確地估計及控制項目成本或完工進度，盈利能力可能受到不利影響

## 所得款項用途

- 約 **61.2%** 用作現有及預期項目的資本需求及現金流量撥資
- 約 **8.1%** 用作於 2019 年底前僱用更多項目經理及設計師
- 約 **20.9%** 用作提升在北京、天津、武漢、南京、重慶、杭州、貴陽及威海的現有分公司
- 約 **9.8%** 用於一般營運資金

## 財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 6 月 30 日止
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	1,245,922	1,266,783	1,440,788	668,736
毛利	123,700	137,319	163,729	77,555
除稅前溢利	63,234	76,719	83,141	23,899
年/期內溢利	45,880	56,461	60,088	14,746
市盈率(倍)	12.4 – 16.0	10.0 – 13.0	9.4 – 12.2	19.2 – 24.9

## 認購資料

全球發售總股數	: 1.49 億股
國際配售股數	: 1.34 億股
香港發售股數	: 1,485 萬股
總股本	: 5.94 億股
價格範圍	: 1.06 ~ 1.37 港元
預計集資額	: 1.57 ~ 2.03 億港元
市值	: 6.30 ~ 8.14 億港元
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 2,767.61 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 紀曉東律師行（有限法律責任合夥） 與天元律師事務所香港分所聯營
獨家保薦人	: 富強金融資本
聯席牽頭經辦人	: 富強證券、滙富金融服務、鴻昇證券、滙生證券
主要股東	: 董事范少周: 37.69%; Wenye Elite Holdings: 18.18%; Wenye Talent Holdings: 5.82%
公司成立日期	: 源於 1989 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 12 月 31 日 至 2020 年 01 月 06 日正午
預期待價日	: 2020 年 01 月 09 日（星期四）
發送股票及退款日	: 2020 年 01 月 13 日（星期一）
開始買賣日期	: 2020 年 01 月 14 日（星期二）

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。