



Jianzhong Construction Development Limited

02 March 2020

Listing Data

Stock code	00589	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2000	Company Website	www.fjjzkj.com

Company Profile

Jianzhong Construction Development is a leading and fast-growing construction services provider based in Fujian Province which specialises in offering one-stop solutions in foundation works. Its major operating subsidiary, Jianzhong Construction Technology established in Fujian Province in 2012, which was focused on trading and leasing of construction machinery, equipment and tools. Since then, the Group has developed as a regional foundation works service provider in Fujian Province, with its footprint across a number of provinces in the PRC.

The Share Offer

Total amount raised	HKD844 million to HKD1,031 million
Offering Price	HKD1.35 to HKD1.65 share
Total number of share offering	156,250,000 shares
Number of placing shares	140,622,000 shares
Number of public offer shares	15,628,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD210 million to HKD258 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.68 to HKD1.75
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 09 March 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	17 March 2020
Despatch of share certificates	17 March 2020
Refund cheques	17 March 2020
Date of Listing	18 March 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	VMS Securities Limited Seazen Resources Securities Limited ABCI Capital Limited CMB International Capital Limited Crosby Securities Limited Haitong International Securities Company Limited ICBC International Capital Limited Orient Securities (Hong Kong) Limited
------------------------	--

Receiving Banker Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited



Jianzhong Construction Development Limited

股份代號：589

建中建設發展有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

建中建設發展是一家發展迅速的建築服務提供商，總部位於福建省，專門提供地基工程的一站式解決方案。於2012年在福建省成立建中建設科技，為其主要營運附屬公司，專門從事建築機械、設備及工具貿易及租賃業務。此後，逐漸發展成為福建省的區域性地基工程服務提供商，業務遍及中國多個省份。集團的業務主要包括地基工程，包括鑽孔樁、H型樁、拉森鋼板樁、地下連續牆及頂管工程。亦提供範圍廣泛的其他建築服務，包括模板及腳手架工程，模板及臨時支架設計、腳手架製造及提供安裝服務；污水處理基礎設施建設；及其他建築工程主要為機電工程。此外，亦擁有種類齊全的建築機械及設備，能夠處理複雜及大型建築工程，有利於搶佔建築市場商機及從事建築機械、設備及工具租賃服務。集團亦經營污水處理廠以及銷售建築材料及設備等。

競爭優勢

- 專注地基工程，為客戶提供一站式解決方案
- 領先的地基工程服務提供商，業務發展迅速
- 集團為租賃給客戶的建築機械、設備及工具提供專業運用及技術支持

風險因素

- 可能受到疾病或傳染病的爆發招致嚴重影響
- 建築服務所得的收益屬非經常性質
- 面臨客戶延期支付或拖欠工程進度款項

所得款項用途

- 約 **70.0%** 用作撥付即將開工項目的資金需求及現金流
- 約 **20.0%** 用作於支付新建築機械、設備及工具的部分購置成本
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 9/30 日
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 9 月
收益	156,754	498,857	1,192,750	1,229,737
毛利	38,136	129,858	285,522	282,848
除稅前溢利	22,676	89,560	176,981	182,830
年/期內溢利	16,912	67,549	140,494	134,995
市盈率(倍)	44.3 - 54.2	11.1 - 13.6	5.3 - 6.5	4.2 - 5.1

認購資料

全球發售總股數	: 1.56 億股
國際配售股數	: 1.41 億股
香港公開發售股數	: 1,563 萬股
總股本	: 6.25 億股
價格範圍	: 1.35 ~ 1.65 港元
預計集資額	: 2.11 ~ 2.58 億港元
市值	: 8.44 ~ 10.31 億港元
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 3,333.26 港元
收款銀行	: 渣打銀行
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 的近律師行
獨家保薦人	: 鼎珮證券
聯席牽頭經辦人	: 鼎珮證券、新城晉峰證券、農銀國際、招銀國際、高誠證券、海通國際、工銀國際、東方證券
主要股東	: 董事苟名紅: 47.87%、海螺創業發展: 16.47%、福瑞投資: 7.49%
公司成立日期	: 源於 2012 年，成立於 2019 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	: 2020 年 02 月 29 日 至 2020 年 03 月 09 日正午
預期待價日	: 2020 年 03 月 10 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2020 年 03 月 17 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2020 年 03 月 18 日 (星期三)

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。