

發售股份數目：	285,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.71 – 1.05
集資淨額：	約203.4 百萬港元	每手：	3,000 股
配售：	90 % 256,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 28,500,000 股	發行市值：	8.09 – 11.97 億港元
獨家保薦人：	東興證券(香港)		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.33 – 0.41

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第238-289頁)				
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	每股基本盈利
(年度)：	2015 年	249,865	126,637	45,094	33,196	
	2016 年	318,608	180,432	79,531	60,155	
	2017 年	434,822	213,065	101,322	73,559	

業務簡介：

梁志天設計為屢獲殊榮的國際知名室內設計服務及室內陳設服務供應商，總部設於香港，並於中國深圳、廣州、北京、上海及成都設有辦公室。集團於1997年創立成為最大型的室內設計集團之一，於中國及香港擁有逾500名僱員。此外，2014年，集團成為一間中國多品牌企業，江河集團公司（一家在上海證券交易所上市的公司）旗下的一部分，本公司的上市構成由江河集團將本集團所持有的若干資產及業務分拆。

梁志天設計的創始人及主要股東為梁先生。主要負責本集團的品牌建設、市場開發及策略規劃以及集團主要項目的創意設計。集團在美國室內設計雜誌發佈的2018全球百大室內設計師事務所排名研究報告中的住宅範疇位列第一，並於亞洲及全球室內設計公司之中位列第二位及第21位。梁志天設計的室內設計服務一般涵蓋(i)概念設計；(ii)深化設計；及(iii)家具、裝置及飾品的採購、供貨安裝及/或佈置。

梁志天設計的項目主要透過(i)經常性客戶；(ii)轉介；及(iii)新客戶直接要求提案而取得。於營業紀錄期間，梁志天設計的收入主要來自(i)室內設計服務的服務費；(ii)提供室內陳設服務的服務費與室內陳設服務下供應家具、裝置及飾品收入的總和；及(iii)提供產品設計服務的服務費及其後使用集團設計的版權費之總和，而集團總收入大部分來自集團所收取的服務費。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 286 頁。

競爭優勢：

(1) 為屢獲殊榮的室內設計服務及室內陳設服務供應商，在中國、香港及海外均為國際知名的品牌；(2) 擁有卓越且經驗豐富的設計及軟裝設計團隊；(3) 透過採納完善的設計質量內部監控制度提供優質的服務；(4) 能有效且高效地執行項目，以滿足客戶要求；(5) 擁有穩固而且經驗豐富的管理團隊；及(6) 在中國及香港擁有穩固的客戶群等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 38-62 頁)

(1) 高度依賴中國市場；(2) 品牌與梁先生息息相關；(3) 高度依賴旗下的室內設計師及軟裝設計師；(4) 經營業務方面倚重旗下的管理層團隊；及(5) 負面公眾形象或業務聲譽受損可能會對集團的業務造成潛在不利影響等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.88 計算（即估計發售價範圍的中位數），則梁志天設計估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 203.4 百萬港元。梁志天設計計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 34.7% (約70.6百萬港元) 將用作加強集團的室內設計服務及發展專業；
- 約 16.1% (約32.8百萬港元) 將用作進一步發展集團的室內陳設服務；
- 約 14.8% (約30.0百萬港元) 將用作透過選擇性併購取得增長；
- 約 11.5% (約23.3百萬港元) 將用作改善集團的資訊科技系統；
- 約 9.8% (約20.0百萬港元) 將用作償還現有銀行借貸；
- 約 5.7% (約11.6百萬港元) 將用作提升集團的品牌知名度；
- 約 1.6% (約3.3百萬港元) 將用作進一步發展集團的產品設計服務；及
- 餘額約 5.8% (約22百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	3,000 股	HK\$3,181.75	90,000 股	HK\$95,452.28
	6,000 股	HK\$6,363.49	450,000 股	HK\$477,261.39
	27,000 股	HK\$28,635.69	1,050,000 股	HK\$1,113,609.90
融資期：	2018年 06 月 27 日 至 2018年 07 月 04 日	融資日數：	7 日 或以上	
截止日：	2018年 06 月 27 日	退款日：	2018年 07 月 04 日	
公佈日：	2018年 07 月 04 日	上市日：	2018年 07 月 05 日	

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。