

發售股份數目：	500,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.12 – 0.16
集資淨額：	約38.9 百萬港元	每手：	20,000 股
配售：	90 % 450,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 50,000,000 股	發行市值：	2.4 – 3.2 億港元
獨家保薦人：	RaffAello		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.04 – 0.05

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第163-203頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	89,768	20,548	14,674	10,489
	2016 年	88,304	22,313	14,727	10,990
	2017 年	97,000	24,303	1,644	(784)

業務簡介：

天平道合為綜合展覽及活動管理服務供應商，主要於中國從事設計、策劃、統籌及管理展覽及活動。集團業務覆蓋北京、上海、廣州、天津、成都、哈爾濱、瀋陽、昆明、南寧及重慶等逾 40 個城市。於提供展覽及活動管理服務的過程中，客戶負責提供展覽及活動場地並承擔相關租賃成本。集團的展覽及活動主要協助展示、推廣及/或銷售不同國際著名汽車公司的品牌汽車。

天平道合擁有超過 8 年的提供展覽及活動管理服務經驗，與國際知名汽車品牌，例如林寶堅尼 (Lamborghini)、大眾汽車 (Volkswagen) 及其他德國及意大利汽車品牌建立穩固關係。此外，集團亦就各種推廣、商業及私人活動提供服務。

天平道合的展覽及活動管理服務通常包括：

- (1) 設計：根據客戶的規定及/或展覽及活動的目標，編製度身訂造的設計草案；
- (2) 項目管理：以項目經理的身份承接展覽及活動項目，負責展覽及活動的整體規劃、可行性研究及一般管理；
- (3) 現場監督：負責現場監督供應商提供的服務及檢查供應商提供的產品質量。

天平道合的主要客戶為汽車公司、市場營銷及公關公司及娛樂公司。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 200-201 頁。

競爭優勢：

(1) 提供綜合展覽及活動管理服務的過往業績彪炳；(2) 與國際知名汽車公司建立穩固關係；(3) 管理層團隊經驗豐富，具備行業知識；(4) 嚴格品質控制及高服務水準；及(5) 與各類供應商之廣大網絡及合作往績等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-46 頁)

(1) 行業的入行門檻相對較低；(2) 業務非常依賴於汽車業提供展覽及活動；(3) 大多數客戶為汽車公司；(4) 往績期間依賴主要客戶；(5) 不保證集團提供的綜合展覽及活動管理服務的需求將維持或增加；(6) 服務成本可能出現波動但可能無法將之轉嫁予客戶；及(7) 倚賴供應商提供建設服務、租賃設備及物流及運輸服務等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.14 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則天平道合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 38.9 百萬港元。天平道合計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約36.8% (約14.3百萬港元) 將用作擴充人手以支援業務擴張；
2. 約35.7% (約13.9百萬港元) 將用作擴大展覽及活動管理服務；
3. 約9.2% (約3.6百萬港元) 將用作加強營銷措施；
4. 約8.3% (約3.2百萬港元) 將用作擴大現有辦事處及/或於中國不同城市及地區設立辦事分處或代表辦事處；及
5. 餘額約10.0% (約3.9百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	20,000 股	HK\$3,232.25	800,000 股	HK\$129,289.86
	40,000 股	HK\$6,464.49	2,000,000 股	HK\$323,224.64
	180,000 股	HK\$29,090.22	9,000,000 股	HK\$1,454,510.88
融資期：	2018年 06 月 01 日至 2018年 06 月 11 日	融資日數：	10 日或以上	
截止日：	2018年 06 月 01 日	退款日：	2018年 06 月 11 日	
公佈日：	2018年 06 月 11 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 06 月 12 日

有意認購者請注意下列事項：

1. 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；
2. 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
3. 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。