

發售股份數目：	252,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.25 – 0.35
集資淨額：	約 50.9 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 226,800,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 25,200,000 股	發行市值：	2.10 – 2.94 億港元
獨家保薦人：	華邦融資		

未經審核備考經調整每股合併有形資產淨值：HK\$0.09 – 0.12

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第135-175頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	76,255	14,264	7,563	6,328
	2017 年	79,316	22,341	13,692	11,481
	2018 年	197,942	42,657	14,975	10,991

業務簡介：

萬勵達向位於香港、台灣及中國而貨物目的地涵蓋美國、歐洲及其他地區的客戶提供物流服務。集團提供空運代理及海運代理服務，而集團出售的大部分貨運艙位乃針對由香港出口到全球（主要是美國及歐洲）不同目的地的貨物。

萬勵達透過四間主要營運附屬公司（即亨達、東禪、富友及富城）經營業務。集團的服務主要包括：

(a) 提供貨運代理及相關物流服務，方法為透過向航空公司的總銷售代理、海運公司及其他貨運代理商購買貨運艙位，其後向直接託運人或代表其託運人客戶行事的各自貨運代理商出售貨運艙位，並最終將貨物送抵目的地；及 (b) 提供倉儲及相關增值服務（包括標籤服務及封裝服務）。

萬勵達策略性地位於香港葵涌的和黃物流中心倉庫提供補足集團的貨運代理及相關物流服務的倉儲及相關增值服務，從而與其他市場參與者競爭及應付客戶日益殷切的需求。集團提供的服務包括倉儲、重新包裝及標籤、貨盤運輸、供應鏈管理及香港本地送遞服務。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 173 頁。

競爭優勢：

(1) 提供物流服務以應付客戶的各種物流需要；(2) 注重服務的質素及可靠性，並已在業內建立信譽；(3) 管理層及員工擁有豐富經驗及深厚認識；(4) 多元化的客戶群；及 (5) 與供應商維持緊密及持續的業務關係等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 27-37 頁)

(1) 可能無法符合成本效益地取得貨運艙位以滿足客戶的需求，同時維持集團的盈利能力；(2) 依賴集團的主要管理人員的領導能力及貢獻；(3) 依賴業務夥伴（包括航空公司的總銷售代理、海運公司及其他貨運代理商供應貨運艙位，以及送遞服務供應商承包將集團所有倉庫貨物送遞至該等業務夥伴的工作）；及 (4) 可能無法維持毛利率及純利率等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.30 計算（即估計發售價範圍的中位數），則萬勵達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 50.9 百萬港元。萬勵達計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 33.8% (約17.2百萬港元) 將用作擴充倉庫；
- 約 36.9% (約18.8百萬港元) 將用作吸引及挽留具才能及經驗 的人員；
- 約 20.0% (約10.2百萬港元) 將用作壯大集團的車隊；
- 約 6.1% (約3.1百萬港元) 將用作進一步加強資訊科技系統；及
- 餘額約 3.2% (約1.6百萬港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$3,535.27	300,000 股	HK\$106,058.09
	20,000 股	HK\$7,070.54	900,000 股	HK\$318,174.26
	80,000 股	HK\$28,282.16	2,000,000 股	HK\$707,053.90

融資期：	2018年 08 月 29 日至 2018年 09 月 04 日	融資日數：	6 日或以上
截止日：	2018年 08 月 29 日	退款日：	2018年 09 月 04 日
公佈日：	2018年 09 月 04 日 集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 09 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。