

新股名稱 (中文)：善樂國際控股有限公司
(英文)：Sanroc International Holdings Limited

主板股份編號：1660
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	360,000,000 股	招股價：	每股HK\$ 0.35—0.40
集資淨額：	約88.0 百萬港元	每手：	8,000 股
配售：	90 % 324,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 36,000,000 股	發行市值：	4.20—4.80 億港元
保薦人：	豐盛融資		

每股未經審計備考經調整有形資產淨值：HK\$0.18—0.19

營業記錄：	年結 截至	03 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第148-208頁)	
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	112,834	27,260	15,124	12,563
	2015 年	207,534	53,382	35,300	29,447
	2016 年	205,439	57,962	39,921	32,985
	2016年7月底	58,484	18,727	7,697	5,583

業務簡介：

善樂國際於 1991 年成立，提供(i)建築機械貿易(主要為地基機械及鑽孔配件)；(ii)建築機械租賃(主要為電力及能源機械)；及(iii)提供本地運輸服務。

善樂國際擁有全面的產品組合，包括反循環系統鑽機、磨樁機、全迴轉磨樁機、鑽機及各種相關配件。集團維持包括 618 部發電機、32 部空氣壓縮機及八部地基機械的租賃機隊，配備有不同輸出功率介乎 25 千伏安至 400 千伏安的多種發電機，及不同輸出功率介乎 175cfm 至 1,119cfm 的空氣壓縮機。另外，集團擁有 11 輛吊運能力由 17 噸到 55 噸不等的營運中吊臂式貨車。

善樂國際的主要客戶包括著名建築公司，而集團與當中部分客戶已維持逾十年的長久業務關係。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 204 頁。

競爭優勢：

(1) 在香港建築機械行業的穩固市場地位及持續發展；(2) 擁有大型及保養良好租賃機隊的市場領導者；(3) 地基機械技術知識；(4) 由集團富經驗的技術團隊提供專業操作及技術支援；及(5) 與主要客戶及供應商的穩定關係等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 30-41 頁)

(1) 與客戶的聘約乃基於客戶手頭上的項目；(2) 供應商與集團有關獨家經銷協議安排；(3) 有關公共項目的政治爭議、受影響公眾人士的政治阻撓及反對或法律行動令撥款議案延遲審議等因素；(4) 技術通告或政府頒佈的其他類似行政措施；及(5) 大部份股份發售所得款項購置新的出租機械及運輸車輛，但不能保證該等新機械的使用率將達到集團的預期等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.375 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則善樂國際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 88.0 百萬港元。善樂國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約 54.7% (約48.1百萬港元) 將用作擴充集團的租賃機隊；
2. 約 43.8% (約38.6百萬港元) 將用作擴充集團的運輸機隊；及
3. 餘額約 1.5% (約1.3百萬港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	8,000 股	HK\$3,232.25	240,000 股	HK\$96,967.39
	16,000 股	HK\$6,464.49	720,000 股	HK\$290,902.18
	64,000 股	HK\$25,857.97	1,400,000 股	HK\$565,643.12
融資期：	2017年 02 月 03 日 至 2017年 02 月 09 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2017年 02 月 03 日		退款日：	2017年 02 月 09 日
公佈日：	2017年 02 月 09 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2017年 02 月 10 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 中銀香港 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。