

新股名稱 (中文)：璋利國際控股有限公司  
(英文)：BGMC International Limited

主板股份編號：1693  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	450,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.60 – 0.90
集資淨額：	約285.1 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 405,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 45,000,000 股	發行市值：	10.8 – 16.2 億港元
獨家保薦人：	富強金融資本		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$ 0.25 – 0.32

營業記錄：	年結 截至	09 月	30 日	(詳情可查閱招股文件第211-265頁)	
	千林吉特	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
BGMC集團	2014 年	240,179	17,046	10,152	7,186
	2015 年	425,593	35,128	26,634	20,914
璋利國際：	2016 年	516,879	104,261	86,631	64,981
	2017年3月底	359,093	65,908	46,460	31,554

#### 業務簡介：

璋利國際於1996年成立，是馬來西亞的建築服務公司，主要提供各類建築服務。憑藉集團的建築服務經驗及專長，璋利國際亦能承接BLMT模式的PPP項目，因此可獲得長期經常性現金流。據行業報告，2016年璋利國際在馬來西亞上市建築公司中排名第21。

UiTM BLMT項目的業務模式乃於已獲授特許經營權的23年內長期運作，且不僅於首三年提供有關建設UiTM校園的建築服務，竣工後亦會令UiTM可使用已建成的UiTM校園，以及於餘下20年的特許期內提供資產管理服務。璋利國際的主要客戶包括領先物業開發商及一家政府關連公司。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 262-263 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 良好聲譽及穩固客戶群 (包括領先物業開發商及一家政府關連公司)；(2) 能為客戶提供綜合解決方案，且執行能力強大；(3) 從 UiTM BLMT 項目獲取長期經常性現金流；(4) 經驗豐富的管理團隊，具備專業知識，往績卓著；(5) 有效的成本控制及節約措施；及(6) 透過完備的管理系統及嚴格的質量控制致力確保安全、質量及環境等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 39-57 頁)

(1) BLMT項目需要大量的前期投資；(2) 可能無法對僱員及分包商行使足夠控制權；(3) 於資產管理服務期，集團或須自費修復UiTM校園資產的任何缺陷或故障；(4) UiTM BLMT項目可能於特許期屆滿前終止；(5) 業務經營須取得多項牌照及證書；(6) 依賴客戶授予建築合約；及(7) 所進行的任何收購或策略投資可能難以整合，或會對集團的營運有不利影響等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.75 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則璋利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 285.1 百萬港元。璋利國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 65.0% (約 185.3百萬港元) 將用作撥付預期建築項目的啟動、營運及執行成本，包括採購原材料、機電設備及招攬分包商的成本，以執行集團增加馬來西亞及海外建築業市場份額的業務策略；
- 約 25.0% (約 71.3百萬港元) 將用作資助購買額外機器及設備以降低長期建築成本；及
- 餘額約 10.0% (約 28.5百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	4,000 股	HK\$3,636.28	120,000 股	HK\$109,088.32
	8,000 股	HK\$7,272.55	500,000 股	HK\$454,534.65
	52,000 股	HK\$47,271.60	1,200,000 股	HK\$1,090,883.16
融資期：	2017年 08 月 03 日至 2017年 08 月 08 日		融資日數：	05 日或以上
截止日：	2017年 08 月 03 日		退款日：	2017年 08 月 08 日
公佈日：	2017年 08 月 08 日 SCMP/經濟日報		上市日：	2017年 08 月 09 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

這份摘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。