

新股名稱 (中文)：美高域集團有限公司
(英文)：Microware Group Limited

主板股份編號：1985
孖展融資按金：20%

發售股份數目：60,000,000 股 招股價：每股 HK\$ 1.20 - 1.46
集資淨額：約51.80 百萬港元 每手：2,000 股
配售：90 % 54,000,000 股 孖展融資利率：請致電 2853-2129 查詢
公開申請：10 % 6,000,000 股 發行市值：3.60 - 4.38 億港元
獨家保薦人：創陞融資

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.55 - 0.60

營業記錄：	年結 截至	03 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第151-204頁)	
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	1,082,087	119,640	42,000	34,973
	2015 年	1,064,152	123,958	41,252	33,973
	2016 年	1,075,491	125,496	38,258	31,203
	2016年5月底	436,835	51,888	8,281	5,466

業務簡介：

美高域是以香港為基地的資訊科技基建解決方案供應商，集團向客戶提供以下服務：(i)資訊科技基建解決方案服務—集團為客戶的資訊科技系統提供建議，並以向若干製造商或授權分銷商採購的硬件及軟件為集團的客戶交付及/或安裝及實施資訊科技基建解決方案；及(ii)資訊科技管理服務—集團維護及/或支援客戶的資訊科技系統。

美高域主要作為主要承辦商，直接向終端用戶提供服務，並評估向供應商及分包商採購所需硬件及軟件以及服務的成本。因此，集團的服務費用通常基於成本加成基準釐定。資訊科技基建解決方案服務合約的合約費一般為固定費用，須以一筆過款項或根據付款時間表支付。資訊科技管理服務的合約費亦為固定費用，須以年度一筆過款項或按季支付。

美高域的合約主要透過(i)投標；(ii)推銷活動；及(iii)轉介而物色。集團一般自香港政府網站、招標邀請函或潛在客戶的資訊科技公開招標電郵通知物色招標邀請。集團亦有來自公營界別包括香港政府及來自公共機構、教育機構及非牟利組織的客戶；而私營界別則包括來自銀行及金融業、電訊及媒體界別、運輸界別及資訊科技界別等的商業客戶。

美高域為超過30間硬件及/或軟件製造商的授權轉銷商。集團的供應商亦包括授權分銷商及其他資訊科技服務供應商。集團亦會就(i)若干技術需求低的勞工密集性工作；及(ii)涉及特定類別的資格、技術、資源或設備的若干安裝、實施及維護與支援工作委聘分包商。

股息政策：

董事會擬分派不少於可供分派溢利的40%。(詳情可查閱招股文件第203頁)

競爭優勢：

(1) 就經常性客戶數目及種類而言廣闊及穩固的客戶基礎；(2) 向客戶提供度身訂造一站式服務的亮麗往績；(3) 與知名硬件及/或軟件製造商建立的穩健關係；(4) 就於香港的收益而言的領先市場地位及於資訊科技基建解決方案行業的悠久歷史；及(5) 經驗豐富的管理團隊、合資格的僱員及在公營界別項目方面人才濟濟等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 27-39 頁)

(1) 集團依賴招聘及挽留合資格僱員；(2) 可能遭遇成本超支或資訊科技基建解決方案服務合約延誤；(3) 分包商處理的機密資料洩露或不當使用可能對集團的聲譽及業務營運造成不利影響；(4) 依賴資訊科技管理系統；(5) 依賴製造商授予集團的授權轉售；(6) 集中於若干主要供應商可能影響集團的營運；及(7) 供應商提供的產品質量不受集團控制等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.33 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則美高域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51.8百萬港元。美高域計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約35% (約18.1百萬港元) 將用作提升集團的資訊科技管理系統；
- 約25% (約12.9百萬港元) 將用作透過融資履約抵押增強集團承辦大型合約的能；
- 約20% (約10.4百萬港元) 將用作招聘及培訓僱員；
- 約10% (約5.2百萬港元) 將用作加強集團的市場推廣工作；及
- 餘額約10% (約5.2百萬港元) 將用作額外營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,949.43	50,000 股	HK\$73,735.62
	4,000 股	HK\$5,898.85	600,000 股	HK\$884,827.45
	10,000 股	HK\$14,747.12	1,000,000 股	HK\$1,474,712.42
融資期：	2017年 03 月 01 日至 2017年 03 月 07 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2017年 03 月 01 日		退款日：	2017年 03 月 07 日
公佈日：	2017年 03 月 07 日 星島日報/英文虎報		上市日：	2017年 03 月 08 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 中銀香港 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。