

新股名稱 (中文)：德利機械控股有限公司

創業板股份編號：8142

(英文)：Tak Lee Machinery Holdings Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	250,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.28 – 0.44
集資淨額：	約79.6 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 225,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 25,000,000 股	發行市值：	2.80 – 4.40 億港元
獨家保薦人：	卓亞		

未經審核備考經調整合併每股股份有形資產淨值：HK\$ 0.23 – 0.27

營業記錄：	年結 截至	07 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第159-207頁)
	千港元	收入	毛利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	301,081	53,640	31,212
	2016 年	320,490	51,675	23,516
	2017年1月底	130,766	22,165	7,411

業務簡介：

德利機械是香港領先的土方設備銷售及租賃服務供應商之一。根據報告，集團是香港土方設備銷售市場最大的市場業者。自 2001 年 3 月成立以來，德利機械的策略為專注於土方設備。集團為香港的土方設備用戶提供綜合服務，主要包括(i)銷售全新及二手土方設備及零部件、(ii)租賃土方設備及(iii)為土方設備用戶提供維護及輔助服務，集團亦提供土方設備以外的若干重型設備以供銷售及租賃。

截至最後實際可行日期，德利機械是Ramfos、Labounty 及Ammann 品牌土方設備於香港及其他指定地區的獨家經銷商及分銷商，亦為日立品牌土方設備於香港及澳門的唯一授權經銷商。

德利機械的產品組合包括多種土方設備，包括重型車輛及土方設備附屬裝置以及其零部件。集團的其他產品包括其他重型設備，例如長臂設備及動力能源設備。

德利機械的收入的主要部分來自銷售業務，其中大部分收入來自銷售重型車輛。德利機械的主要市場為香港，集團銷售及租賃業務的客戶大部分為本地及國際的建築及土木工程行業的主要承包商及分包商，其他客戶包括廢料處理公司及廢料設施擁有人。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 204 頁。

競爭優勢：

(1) 全面「一站式」服務模式，為土方設備用戶提供銷售、租賃以及維護及輔助服務；(2) 著名土方設備製造商的經銷權及分銷權；(3) 經驗豐富且往績卓越的管理團隊；(4) 強大的技術知識及經驗；(5) 成功完成大型項目積累的經驗；(6) 為客戶提供類型廣泛的土方設備；及(7) 開始生產自家品牌土方設備等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 25-37 頁)

(1) 集團的業務經營嚴重依賴重型設備製造商授出的經銷權及分銷權；(2) 依賴供應商取得產品以進行出售及租賃；(3) 面臨外匯風險；(4) 現有客戶日後或不會再次倚賴集團的銷售及租賃服務；(5) 收入大部分來自香港；及(6) 面對與貿易應收款項可收回性相關的風險等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.36 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則德利機械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 79.6 百萬港元。德利機械計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 65.0% (約51.7百萬港元) 將用作採購重型設備；
- 約 14.3% (約11.4百萬港元) 將用作增強及擴大集團的現有設施；
- 約 5.3% (約4.2百萬港元) 將用作發展集團的自家重型設備品牌；
- 約 5.4% (約4.3百萬港元) 將用作員工招聘及培訓；及
- 餘額約 10.0% (約8.0百萬港元) 將用作集團的營運資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$4,444.34	500,000 股	HK\$222,216.94
	20,000 股	HK\$8,888.68	1,000,000 股	HK\$444,433.88
	100,000 股	HK\$44,443.39	5,000,000 股	HK\$2,222,169.40
融資期：	2017年 07 月 20 日至 2017年 07 月 26 日	融資日數：	06 日或以上	
截止日：	2017年 07 月 20 日	退款日：	2017年 07 月 26 日	
公佈日：	2017年 07 月 26 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2017年 07 月 27 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。