

新股名稱 (中文)：明樑控股集團有限公司
(英文)：M&L Holdings Group Limited

創業板股份編號：8152
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	150,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.4 – 0.5
集資淨額：	約39 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 135,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 15,000,000 股	發行市值：	2.4 – 3.0 億港元
保薦人：	天達		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$0.21 -0.24

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第234-276頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	310,098	74,352	34,825	27,331
	2016 年	247,348	73,270	27,028	22,056

業務簡介：

明樑控股將自身定位為綜合工程解決方案供應商，提供建築設備專用切削工具及部件，尤其專注於盤形滾刀。根據集團的綜合工程解決方案業務模式，集團提供以下產品及服務，即(i)供應主要與品牌產品相關的建築設備專用切削工具及部件；(ii)供應主要與明樑訂製產品相關的預製鋼構件及設備；(iii)供應主要與品牌產品相關的專用建築設備；及(iv)輔助服務，包括租賃專用建築設備以及維修及保養服務。一般而言，明樑控股結合工程專業技能及應用知識的綜合工程解決方案有：(i)項目分析，包括地質分析、對隧道掘進機盤形滾刀的消耗估計、建議部署相關切削工具及部件作為集團售前服務的一部分；(ii)持續安裝、監測及評估集團所供應品牌產品的部署、使用及功能並提供建議；(iii)採購及存貨管理；(iv)就若干消耗類品牌產品提供維修及保養服務以及相關技術支援；(v)租賃及供應專用建築設備；及(vi)就預製鋼構件及設備以及建築設備工具及部件提供工程解決方案。於往績記錄期間，Palmieri Group為明樑控股的最大供應商。集團與五大供應商已保持介乎3年至19年的業務關係。明樑控股已與多名供應商訂立九份具有獨家或優先購買權條款的協議。五大客戶產生的全部收入均與在香港、中國或新加坡的隧道項目有關。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 275 頁。

競爭優勢：

(1) 集團在供應建築設備專用切削工具及部件方面歷史悠久，在為客戶提供綜合工程（尤其是隧道項目）解決方案方面擁有實務知識；(2) 擁有廣泛的客戶網絡並與東南亞多個國家及中國的市場參與者建立了緊密關係；(3) 認為集團的綜合工程解決方案是使集團脫穎而出的關鍵因素；(4) 管理團隊經驗豐富；及(5) 與主要供應商擁有悠久的業務關係等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 32-51 頁)

(1) 集團的業務按逐個項目基準經營，集團可能無法有效競爭或取得新合約；(2) 於往績記錄期間，集團購買的大部分建築設備專用切削工具及部件由少數供應商（尤其是Palmieri Group）提供；(3) 依賴主要管理人員；(4) 業務的需求可能會因香港、中國及新加坡的隧道及地基行業增速放緩而受到不利影響；(5) 面臨客戶的信貸風險；及(6) 就於中國的自營預製鋼結構廠而言，集團擁有有限的管理經驗等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.45 計算（即估計發售價範圍的中位數），則明樑控股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 39.0 百萬港元。明樑控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 41.0% (約16.0百萬港元) 將用作進一步發展集團於中國的預製鋼構件及設備業務，包括在中國建立預製鋼結構廠、購置必要的機械及設備、僱用一名銷售經理、一名廠房經理及六名工作人員；
- 約 34.9% (約13.6百萬港元) 將用作購買作租賃及/ 或買賣用途的專用建築機械及設備及/ 或為其擴張提供部分資金；
- 約 14.1% (約5.5百萬港元) 將用作就隧道業務在中國投資擴張維修及保養服務；及
- 餘額約 10.0% (約3.9百萬港元) 將用作集團一般營運資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$5,050.39	500,000 股	HK\$252,519.25
	20,000 股	HK\$10,100.77	1,000,000 股	HK\$505,038.50
	100,000 股	HK\$50,503.85	3,000,000 股	HK\$1,515,115.50
融資期：	2017年 07 月 06 日至 2017年 07 月 20 日	融資日數：	14 日或以上	
截止日：	2017年 07 月 06 日	退款日：	2017年 07 月 20 日	
公佈日：	2017年 07 月 20 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2017年 07 月 21 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。