

新股名稱 (中文)：萬成環球控股有限公司

創業板股份編號：8309

(英文)：Man Shing Global Holdings Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	150,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.28 – 0.32
集資淨額：	約17.3 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：	1.68 – 1.92 億港元
獨家保薦人：	長江證券融資		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.11 - 0.12

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第200-243頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	316,320	38,930	17,153	14,354
	2016 年	346,999	38,246	15,175	12,522
	2016年9月底	208,390	22,312	7,990	6,070

業務簡介：

萬成環球是香港環境清潔解決方案供應商，集團的僱員超過4,000名，包括多名持有牌照及證書進行專門清潔服務的持牌技術員。集團擁有及營運由77輛特別用途車輛組成的自有車隊，能夠進行範圍廣泛的環境清潔及廢物處理服務。

萬成環球為客戶提供環境清潔解決方案分為以下四個主要服務類別：

(i) 街道潔淨解決方案；(ii) 樓宇清潔解決方案；(iii) 巴士及渡輪清潔解決方案；及 (iv) 其他清潔服務。集團的收入絕大部分來自街道潔淨解決方案，過去2年收入佔公司總收入50%以上。於最後可行日期，集團有13份存續的街道潔淨解決方案投標合約。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 240 頁。

競爭優勢：

(1) 擁有多年經驗及卓越往績記錄；(2) 強大的勞動力及專有的特別用途車隊的支持下提供廣泛的環境清潔解決方案組合；(3) 穩健的管理體系反映出集團致力於提供優質服務；(4) 已與主要客戶建立長期關係並擁有穩定的客戶群；及(5) 高級管理團隊竭誠投入且經驗豐富，令集團的業務發展取得成功等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 37-53 頁)

(1) 收入及利潤率極易受直接人工成本、第三方人工成本、財務成本及壞賬增加等因素影響；(2) 大部分收入來自競爭投標獲得的合約；(3) 大部分合約的服務費為固定及預定且並無價格調整機制；(4) 大部分收入來自主要客戶，尤其是香港政府部門；(5) 大部分業務為非經常性質，概不保證現有客戶日後將委聘集團；(6) 人工成本上升或勞工短缺；(7) 面臨人身傷害、喪生及不動產或個人財產損失或損害相關的法律申索；(8) 保單可能無法就經營所致的全部潛在損失提供充分保障；及(9) 依靠透過供應商招募的第三方工人執行集團為私營機構客戶提供的部分服務等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.30 計算（即估計發售價範圍的中位數），則萬成環球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 17.3 百萬港元。萬成環球計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 47.4 % (約 8.2百萬港元) 將用作購買新特別用途車輛用途；
- 約 28.4 % (約 4.9百萬港元) 將用作償還貸款用途；
- 約 9.6 % (約 1.7百萬港元) 將用作銷售及市場推廣活動用途；
- 約 7.4 % (約 1.3百萬港元) 將用作購買新自動清潔機械及設備用途；及
- 餘額約 7.2 % (約 1.2百萬港元) 將用作一般營運資金及其他一般集團用途。

申請金額：	10,000 股	HK\$3,232.25	700,000 股	HK\$226,257.25
	20,000 股	HK\$6,464.49	1,000,000 股	HK\$323,224.64
	150,000 股	HK\$48,483.70	4,000,000 股	HK\$1,292,898.56
融資期：	2017年 04 月 05 日 至 2017年 04 月 12 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2017年 04 月 05 日		退款日：	2017年 04 月 12 日
公佈日：	2017年 04 月 12 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 04 月 13 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的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。