

發售股份數目：	180,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.25 – 0.31
集資淨額：	約29.6 百萬港元	每手：	8,000 股
配售：	90 % 162,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 18,000,000 股	發行市值：	1.55 – 1.92 億港元
獨家保薦人：	RHB		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：0.06 – 0.07 令吉

營業記錄：	年結 截至	5 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第213-265頁)		
	千令吉	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	23,165	7,478	5,107	3,846
	2016 年	33,281	9,929	6,566	4,895
	2017年2月底	24,520	8,267	928	(386)

業務簡介：

瑞強集團於 1993 年成立，於馬來西亞製造及銷售「Target」品牌的預製混凝土電信接線盒及預製混凝土電力接線盒。集團的產品用於馬來西亞的(1) 電信及電力基建升級及擴建工程；及(2) 建築項目。

以收入計算，瑞強集團於 2015 年在馬來西亞整個預製混凝土接線盒行業排名第一，市場份額約 28.3%。

瑞強集團的主要客戶包括馬來西亞的基建公司、建築公司、總承包商、機械或電力承包商或基建及建築項目分包商以及電信及電力材料貿易商。集團自 2008 年起為多家知名電信公司(如 Celcom Axiata Berhad 及 Telekom Malaysia) 的註冊供應商或認可供應商，以及自 2012 年起為 TNB (馬來西亞唯一的電力公用事業公司) 的註冊供應商。瑞強集團亦根據客戶的需要製造定製的預製混凝土接線盒。

瑞強集團亦(a) 向客戶單獨或連同預製混凝土接線盒買賣(1) 保護地下電線和電纜及(2) 連接不同接線盒的接線盒配件及管道；及(b) 主要就預製混凝土接線盒提供移動式起重機租賃及配套服務(如吊裝服務)。

瑞強集團於現有雪蘭莪廠房製造預製混凝土接線盒，廠房為總建築面積約 8,093.7 平方米的租賃物業，其中建築面積約 680 平方米用作生產，而餘下面積則用於儲存等。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 260-261 頁。

競爭優勢：

(1) 悠久經營歷史及良好營業紀錄；(2) 是大多數知名及大型電信公司及 TNB 的預製混凝土接線盒註冊或認可供應商；(3) 提供不同尺寸及荷載強度的高質量預製混凝土接線盒；及(4) 擁有一支經驗豐富的專業管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 30-45 頁)

(1) 主要原材料價格波動；(2) 目前並不擁有集團進行生產所在的土地；(3) 收入主要來自為客戶就屬於非經常性的基建升級及擴張工程以及建築項目製造及銷售預製混凝土接線盒；(4) 業務營運須有電信公司及 TNB 的各項註冊或批准；及(5) 未能妥善管理現金流量錯配的情況等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.28 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則瑞強集團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 29.6 百萬港元。瑞強集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 57.2% (約16.9百萬港元) 將用作透過擴充現有雪蘭莪廠房(約7.0百萬港元)、完成建立新古來再也廠房(約7.3百萬港元)及聘請新員工(約2.6百萬港元)以擴大產能；
- 約 28.3% (約8.4百萬港元) 將用作收購馬來西亞南部的地塊；
- 約 9.2% (約2.7百萬港元) 將用作透過併購在預製混凝土接線盒行業的供應鏈垂直拓展集團的業務；
- 約 2.5% (約0.8百萬港元) 將用作擴大銷售及市場推廣團隊；及
- 餘額約 2.8% (約0.8百萬港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	8,000 股	HK\$2,504.99	320,000 股	HK\$100,199.64
	16,000 股	HK\$5,009.98	800,000 股	HK\$250,499.10
	72,000 股	HK\$22,544.92	4,000,000 股	HK\$1,252,495.48
融資期：	2017年 07 月 11 日 至 2017年 07 月 18 日		融資日數：	7 日 或以上
截止日：	2017年 07 月 11 日		退款日：	2017年 07 月 18 日
公佈日：	2017年 07 月 18 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2017年 07 月 19 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。