



## World Super Holdings Limited

27 June 2019

### Listing Data

Stock code	08612	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	10000	Company Website	<a href="http://www.worldsuperhk.com">www.worldsuperhk.com</a>

### Company Profile

World Super Holdings mainly undertakes provision of rental services of crawler cranes, oscillators, RCDs and hydromill trench cutter for construction projects in Hong Kong and Macau; trading of new or used crawler cranes, RCDs, trench cutters, oscillators and/or related spare parts, and provision of transportation services and other services.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD240 million to HKD330 million
Offering Price	HKD0.40 to HKD0.55 share
Total number of share offering	150,000,000 shares
Number of placing shares	135,000,000 shares
Number of public offer shares	15,000,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD60 million to HKD82 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.178 to HKD0.222
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 03 July 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	11 July 2019
Despatch of share certificates	11 July 2019
Refund cheques	11 July 2019
Date of Listing	12 July 2019

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Grand Moore Capital Limited Elstone Securities Limited Sun International Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



## World Super Holdings Limited

股份代號：8612

維亮控股有限公司（於開曼群島註冊成立之有限公司）

## 業務概括

維亮控股主要向香港及澳門之建築項目提供履帶起重機、磨樁機、反循環鑽機及液壓銑槽機租賃服務、買賣全新或二手履帶起重機、反循環鑽機、雙輪銑槽機、磨樁機及相關零件，以及提供機械運送及其他服務。集團主要透過德國、韓國及奧地利製造商或彼等於香港的聯屬公司為集團購新的建築機械，而二手建築機械則採購自本地貿易商或中國、韓國及新加坡等境外貿易的機器租賃服務採商。集團亦自其他建築機械服務提供商租賃若干建築機械以轉租予客戶。集團的主要客戶包括於香港及澳門從事建築項目的建築工程公司。

## 競爭優勢

- 在建築機械業務已建立良好聲譽及往績記錄
- 擁有一支對行業有深入認識的強大管理團隊及專業的技術服務團隊
- 能夠向合適的供應商採購以滿足建築機械貿易及租賃業務客戶的需求

## 風險因素

- 大部分收入來源是依賴少數主要客戶
- 機器租賃收入主要來自於屬非經常性質的客戶地基工程項目，故不保證持續有新業務
- 集團的買賣業務取決於市場需求及採購相關建築機械的能力

## 所得款項用途

- 約 **24.6%** 用作購買新建築機械
- 約 **23.5%** 用作結算新購一台履帶起重機應付之剩餘代價金額
- 約 **2.40%** 用作招募及擴大集團的技術人員團隊
- 約 **39.7%** 用於償還銀行借貸
- 約 **9.80%** 用於一般營運資金

## 財務摘要

(港元)	截至 12/31 日止年度		
	2016 年	2017 年	2018 年
收益	34,570,762	38,363,829	43,781,015
毛利	12,657,436	20,670,472	25,268,754
除稅前溢利(虧損)	(4,750,332)	1,396,910	10,792,004
年/期內溢利(虧損)	(4,232,771)	(679,240)	8,026,120
市盈率(倍)	-	-	29.9 – 41.1

## 認購資料

全球發售總股數	: 1.50 億股
國際配售股數	: 1.35 億股
香港發售股數	: 1,500 萬股
總股本	: 6.00 億股
價格範圍	: 0.40 ~ 0.55 港元
預計集資額	: 6,000 ~ 8,250 萬港元
市值	: 2.40 ~ 3.30 億港元
每手買賣股數	: 10,000 股
每手入場費	: 5,555.43 港元
收款銀行	: 中國銀行
申報會計師	: 恒健會計師行
法律顧問	: 史蒂文生黃律師事務所
獨家保薦人	: 中毅資本
聯席牽頭經辦人	: 千里碩證券、太陽國際、中毅資本
主要股東	: 董事蘇秉根: 43.75%、董事霍熙元: 12.5%、 施春利: 9.38%、任德章: 6.25%
公司成立日期	: 源於 1997 年，成立於 2016 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率
<b>時間表</b>	
申請時間	: 2019 年 06 月 27 日 至 2019 年 07 月 03 日正午
預期定價日	: 2019 年 07 月 05 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2019 年 07 月 11 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2019 年 07 月 12 日 (星期五)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。