



Platt Nera International Limited

28 June 2019

Listing Data

Stock code	01949	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2000	Company Website	www.plattnera.com

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	HKD500 million to HKD620 million
Offering Price	HKD1.25 to HKD1.55 share
Total number of share offering	100,000,000 shares
Number of placing shares	90,000,000 shares
Number of public offer shares	10,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD125 million to HKD155 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.30 to HKD0.37
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 09 July 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	15 July 2019
Despatch of share certificates	15 July 2019
Refund cheques	15 July 2019
Date of Listing	16 July 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Altus Capital Limited ChaoShang Securities Limited AFG Securities Limited Bluemount Securities Limited Head & Shoulders Securities Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Hang Seng Bank Limited
------------------	------------------------



Platt Nera International Limited

股份代號：1949

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

業務概括

集團為泰國金融機構、政府部門及機關（主要為行政、電信及公用事業部門）提供IT解決方案。自於二零零四年成立以來，集團獲得諸多大型項目，包括二零零六年的ATM項目、二零一零年的海嘯探測系統及二零一四年的衛星系統項目。集團的最大客戶為BAAC（一間於一九六六年成立的國有銀行），其專注於為泰國農村地區提供銀行服務，集團為其提供ATM IT解決方案，令BAAC建立並繼而運行ATM網絡以服務其獨特的農村客戶群。於二零一八年，集團支持BAAC運營(i)約2,000台主要位於泰國農村地區的ATM，佔泰國ATM總數約2.9%；及(ii)約8.7百萬張活躍ATM卡，佔泰國活躍ATM卡總數約9.8%。根據報告，集團因與BAAC合作的ATM項目而佔據獨特市場地位。一般而言，集團的IT解決方案分為以下兩個收益來源IT集成解決方案和IT支援服務。

競爭優勢

- 及時交付以客戶為中心的集成解決方案
- 與客戶建立的良好聲譽及業務關係
- 於服務政府部門及機關方面擁有豐富知識和行業經驗的強大且穩定的管理層團隊

風險因素

- 倚賴主要客戶授予的合約
- 由於以項目為基準的性質，我們的財務表現或會隨期間波動
- 項目需要大量的前期資本投資及現金流出且無法保證集團能及時籌集足夠的資金

所得款項用途

- 約 **83.1%** 用作為項目提供資金
- 約 **11.0%** 用作償還現有借貸（並無提早償還罰金）以降低資產負債率
- 約 **5.9%** 用於一般營運資金

財務摘要

(千泰銖)	截至 12/31 日止年度		
	2016 年	2017 年	2018 年
收益	367,765	298,804	772,133
毛利	197,211	171,982	253,784
除稅前溢利	119,196	99,264	147,580
年/期內溢利	93,940	78,668	113,545
市盈率(倍)	21.3- 26.4	25.4- 31.5	17.6- 21.8

認購資料

全球發售總股數	: 1.00 億股
國際配售股數	: 9,000 萬股
香港發售股數	: 1,000 萬股
總股本	: 4.00 億股
價格範圍	: 1.25~ 1.55 港元
預計集資額	: 1.25 ~ 1.55 億港元
市值	: 5.00 ~ 6.20 億港元
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 3,131.24 港元
收款銀行	: 恒生銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 黃香沈律師事務所
獨家保薦人	: 浩德融資
獨家牽頭經辦人	: 潮商證券
主要股東	: 董事 Prapan Asvaplungprohm: 75.00%
公司成立日期	: 源於 2004 年，成立於 2018 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2019 年 06 月 28 日 至 2019 年 07 月 09 日正午
預期定價日	: 2019 年 07 月 09 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 07 月 15 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2019 年 07 月 16 日 (星期二)

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。