



Maxicity Holdings Limited

02 December 2019

Listing Data

Stock code	08216	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	GEM Board
Board lot	5000	Company Website	www.maxicity.com.hk

Company Profile

Maxicity Holdings is a slope works contractor in Hong Kong. It commenced its business in 2013 and mainly undertook slope works in the role of subcontractor. The slope works undertaken generally involve landslip preventive and remedial works for improving or maintaining the stability of slopes and/or retaining walls. All of revenue was derived in Hong Kong in terms of the geographical location of project sites.

The Share Offer

Total amount raised	HKD240 million to HKD280 million
Offering Price	HKD0.60 to HKD0.70 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	HKD60 million to HKD70 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.18 to HKD0.21
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 05 December 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	12 December 2019
Despatch of share certificates	12 December 2019
Refund cheques	12 December 2019
Date of Listing	13 December 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Grande Capital Limited I Win Securities Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
------------------	---



Maxicity Holdings Limited

股份代號：8216

豐城控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的成員有限公司)

業務概括

豐城控股是一間位於香港的斜坡工程承建商，在 2013 年開展業務，主要作為分包商承接斜坡工程。承接的斜坡工程一般涉及防治山泥傾瀉及修復工程，以改善或維護斜坡或擋土牆的穩定性。就項目地點的地理位置而言，所有收入均來自香港。在承接各種斜坡工程方面經驗豐富，主要包括土釘鑽孔及安裝；建造擋土牆；安裝防護泥石流的剛性防護網；建造柔性防護網系統；安裝排水斜管；安裝金屬絲網和防蝕墊以控制侵蝕情況；建造混凝土維護樓梯及通道；及景觀美化工程及園藝維護工作。集團參與了各種公營和私營項目，而大部分收入來自公營項目。在公營項目方面，客戶通常為建築承建商，公營項目的項目擁有一般包括土木工程拓展署、地政總署、房屋委員會、水務署及建築署。而在私營項目方面，客戶通常為由業主和教育機構聘用的建築承建商。

競爭優勢

- 集團提供全面優質的斜坡工程
- 擁有一批熟練技術人員及優質管理團隊
- 符合嚴格的質量控制和高安全標準，及環境影響控制

風險因素

- 集團收入很大部分來自有限數目客戶授予的合約
- 及大部分來自公營斜坡工程項目，而政府在斜坡工程上的開支大幅減少可能對集團造成重大不利影響
- 任何重大成本超支可能對集團營運及財務表現造成重大不利影響

所得款項用途

- 約 **55.0%** 用作營運資金
- 約 **28.3%** 用作招聘額外員工
- 約 **11.7%** 用作購買額外機械
- 約 **5.0%** 用作為客戶提供履約擔保發行融資的儲備

財務摘要

(千港元)	截至 12/31 日止年度		截至 5/31 日
	2017 年	2018 年	2019 年 5 月
收入	94,323	111,245	75,287
毛利	18,863	21,585	14,234
除稅前溢利	16,642	19,069	4,246
年/期內溢利	13,925	16,233	10,624
市盈率(倍)	17.2 – 20.1	14.8 – 17.2	9.4 – 11.0

認購資料

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	: 0.60 ~ 0.70 港元
預計集資額	: 6,000 ~ 7,000 萬港元
市值	: 2.40 ~ 2.80 億港元
每手買賣股數	: 5,000 股
每手入場費	: 3,535.27 港元
收款銀行	: 渣打銀行
核數及申報會計師	: 致同(香港)會計師事務所
法律顧問	: 樂博律師事務所有限法律責任合夥
獨家保薦人	: 均富融資
獨家牽頭經辦人	: 一盈證券
主要股東	: 董事謝城基及董事何家淇: 75%
公司成立日期	: 源於 2012 年、成立於 2019 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 11 月 30 日 至 2019 年 12 月 05 日正午
預期定價日	: 2019 年 12 月 06 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2019 年 12 月 12 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2019 年 12 月 13 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。