



Rimbaco Group Global Limited

14 April 2020

Listing Data

Stock code	01953	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	5000	Company Website	www.rimbaco.com.my

Company Profile

Rimbaco Group Global founded in 1985, the Group has been a Malaysia-based building construction contractor focusing on the provision of building construction services for factories, including low-rise processing facilities and manufacturing plants, and institutional, commercial and residential buildings such as private hospitals, hotels, shopping malls, high-rise residential buildings and commercial/ residential complex. It also undertakes small-scale ancillary construction works, including but not limited to renovation works, repair works and electrical works.

The Share Offer

Total amount raised	HKD504 million to HKD580 million
Offering Price	HKD0.40 to HKD0.60 per share
Total number of share offering	315,000,000 shares
Number of placing shares	283,500,000 shares
Number of public offer shares	31,500,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD202 million to HKD303 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.21 to HKD0.23
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 17 Apr 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	27 Apr 2020
Despatch of share certificates	27 Apr 2020
Refund cheques	27 Apr 2020
Date of Listing	28 Apr 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Titan Financial Services Limited Realord Asia Pacific Securities Limited China Tonghai Securities Limited SPDB International Capital Limited AMC Wanhai Securities Limited
Receiving Banker	Industrial and Commercial Bank of China Bank Limited



(於開曼群島註冊成立的有限公司)

業務概括

Rimbaco Group Global 是一家馬來西亞樓宇建造承包商，創立於 1985 年，專營工廠包括低層加工設施與製造廠房；及機構、商業及住宅樓宇，如私營醫院、酒店、商場、高層住宅樓宇和商業住宅綜合體的樓宇建造服務。集團也承接小型配套建造工程，包括但不限於翻新工程、維修工程及電工工程。截至 2019 年 10 月止三個年度期間截至 2020 年 4 月 4 日期間，集團參與 21 個樓宇建造專案，其中 13 個為工廠專案，八個為機構、商業及住宅專案，原合約金額合計約 16.55 億令吉。集團持有六個在建樓宇建造專案，原合約金額合計約 9.79 億令吉。

競爭優勢

- 在樓宇建造行業經營歷史悠久、信譽良好、客戶基礎雄厚
- 與分包商及供應商已建立穩固的業務關係
- 完善管理系統和嚴謹品質控制，實踐安全、質量及環境承諾，承建不同類別、合約金額龐大的樓宇建造項目

風險因素

- 集團的業務以項目為基礎，而溢利率或會波動
- 集團承擔客戶信貸風險，工程進度款的任何延誤或解除工程保留金或履約保證金或會影響營運資金及現金流狀況
- 依賴分包商完成樓宇建造項目工程的重大部分，彼等的表現或未能令人滿意、分包成本波動及並無可用的分包商

所得款項用途

- 約 **39.4%** 用作應付潛在樓宇建造項目
- 約 **31.2%** 用作增購機器及設備
- 約 **6.5%** 用作收購地皮及興建儲存機器及設備的倉庫
- 約 **6.1%** 用作銀行融資抵押及撥付往來銀行償債基金
- 約 **5.3%** 用作增聘人手
- 約 **1.9%** 用作於吉隆坡設立代表辦事處
- 約 **9.6%** 用作額外營運資金及其他一般企業用途

財務摘要

(千令吉)	截至 10/31 日止年度		
	2017 年	2018 年	2019 年
收益	347,304	156,846	262,474
毛利	41,441	26,291	32,448
除稅前溢利	37,976	23,003	18,745
年/期內溢利	30,093	17,410	12,217
市盈率(倍)	9.3 - 10.7	16.1 - 18.5	22.9-26.4

認購資料

全球發售總股數	: 3.15 億股
國際配售股數	: 2.84 億股
香港公開發售股數	: 3,150 萬股
總股本	: 12.60 億股
價格範圍	: 0.40 ~ 0.46 港元
預計集資額	: 1.26 ~ 1.45 億港元
市值	: 5.04 ~ 5.80 億港元
每手股數/入場費	: 5,000 股 / 2,323.18 港元
核數及申報會計師	: 德勤•關黃陳方會計師行
法律顧問	: 黃志豪、萬利律師事務所
獨家保薦人	: 天泰金融服務
聯席牽頭經辦人	: 偉祿亞太證券、中國通海證券、浦銀國際融資、萬海證券、Conrad Investment、泰達資產管理、奧古證券
主要股東	: 董事 Low Seah Sun 先生: 75%
公司成立日期	: 源於 1985 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	: 2020 年 4 月 14 日 至 2020 年 4 月 17 日正午
預期定價日	: 2020 年 4 月 20 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2020 年 4 月 27 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2020 年 4 月 28 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。