



Acme International Holdings Limited

25 October 2019

Listing Data

Stock code	01870	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2500	Company Website	www.acmehld.com

Company Profile

Acme International Holdings founded in 1989, it is a design and build solution service provider for facade works and BMU system works in Hong Kong with proven track record. According to the Ipsos Report, the Group is the only service provider in Hong Kong which provides one-stop design and build solutions for both facade works and BMU system works.

The Share Offer

Total amount raised	HKD504 million to HKD681 million
Offering Price	HKD0.97 to HKD1.31 share
Total number of share offering	130,000,000 shares
Number of placing shares	117,000,000 shares
Number of public offer shares	13,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD126 million to HKD170million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.66 to HKD0.74
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 30 October 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	07 November 2019
Despatch of share certificates	07 November 2019
Refund cheques	07 November 2019
Date of Listing	08 November 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Dongxing Securities (Hong Kong) Company Limited Glory Sun Securities Limited Yue Xiu Securities Company Limited VMI Securities Limited Zhongtai International Securities Limited KGI Capital Asia Limited
Receiving Banker	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited



Acme International Holdings Limited

股份代號: 1870

益美國際控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

業務概括

集團自1989年成立以來，乃於香港提供外牆工程及永久吊船工程設計及建造解決方案服務的供應商。根據報告，集團是香港境內唯一提供一站式外牆工程以及永久吊船工程設計及建造解決方案的服務供應商。集團的外牆工程以及永久吊船工程的設計及建造解決方案服務，通常涵蓋設計、繪製施工圖及進行結構計算、採購建築材料及永久吊船、安裝及物流安排服務、現場項目監督、完工後維護服務以及項目管理。集團亦就外牆工程提供較小部分的一次性維修及維護服務，並就永久吊船工程提供較小部分的一次性及常規維修及維護服務。集團的外牆工程專注於私營界別，涵蓋住宅樓宇及商業樓宇，可劃分為三大類，即平台外牆工程；幕牆工程；及鋁窗工程。永久吊船工程涵蓋私營及公營界別的住宅樓宇、商業樓宇、工業樓宇及社區設施。集團的客戶主要為總承建商。所有主要客戶均位於香港。

競爭優勢

- 香港唯一一家一站式外牆工程及永久吊船工程的設計及建造解決方案服務供應商，於永久吊船工程行業擁有領先市場地位
- 與主要客戶及主要供應商的長期業務關係

風險因素

- 業務經營依賴供應商穩定而及時地供應優質建築材料及永久吊船；及來自五大客戶的收益佔集團收益總額的絕大部分
- 集團可從項目獲得的收益金額或會因合約調整及合約資產的可收回性而低於獲授合約金額

所得款項用途

- 約 **55.5%** 用作為新項目的預付成本(不包括履約保證)提供資金
- 約 **22.7%** 用作為新項目發出履約保證提供資金
- 約 **8.0%** 用作僱傭額外員工以擴充勞動力
- 約 **3.8%** 用作購買企業資源規劃系統及額外電腦設備
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

(千港元)	截至 12/31 日止年度			截至 04/30
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	481,042	423,751	466,129	170,670
毛利	84,586	86,886	91,108	38,291
除稅前溢利	69,455	71,966	111,037	24,759
年/期內溢利	58,126	60,404	98,891	19,694
市盈率(倍)	8.7 - 11.7	8.4 - 11.3	5.1 - 6.9	8.5 - 11.5

認購資料

發售總股數	: 1.30 億股
國際配售股數	: 1.17 億股
香港公開發售股數	: 1,300 萬股
總股本	: 5.20 億股
價格範圍	: 0.97 ~ 1.31 港元
預計集資額	: 1.26 ~ 1.70 億港元
市值	: 5.04 ~ 6.81 億港元
每手買賣股數	: 2,500 股
每手入場費	: 3,308.00 港元
收款銀行	: 中國工商銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 安睿順德倫國際律師事務所
獨家保薦人	: 東興證券
聯席牽頭經辦人	: 東興證券、實新證券、越秀證券、創市證券、中泰國際證券
主要股東	: 董事關錦添: 37.5% ; 董事麥劍雄: 37.5%
公司成立日期	: 源於 1989 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 10 月 25 日 至 2019 年 10 月 30 日正午
預期定價日	: 2019 年 10 月 30 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2019 年 11 月 07 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2019 年 11 月 08 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。