



IWS Holdings Limited

股份代號：8441

國際永勝集團控股有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

國際永勝集團控股為設施服務供應商，專為香港公營及私營部門提供保安服務，並逐步聚焦設施管理服務。集團在香港為鐵路站及設施、海上、陸路及鐵路出入境管制站及公眾市容設施提供保安服務及為多項大型活動以及緊急及突發事故提供人潮協調及管理服務已有逾十年經驗。根據報告，集團是香港最大型公眾保安服務供應商，於 2017 年及 2018 年以收入計佔有關市場份額分別約 6.7% 及 18.5%。集團的「國際永勝」品牌已在香港客戶中建立提供優質保安服務的聲譽。直至 2019 年 3 月 31 日，已連續九年獲鐵路公司授予合約，在 13 條鐵路沿線的不同鐵路站提供保安服務。自 2018 年 4 月起，集團已開始就若干與廣深港高鐵有關的超大型鐵路及交通基礎設施合約提供一般專人護衛、人手支援及停車場租賃及管理服務（即來自鐵路公司的高鐵合約，為期三年至 2021 年 9 月）。於 2019 年 9 月 22 日，於香港 100 多個地點為超過 50 名客戶提供服務。

競爭優勢

- 為香港公營部門龍頭保安服務供應商
- 有穩定及長期業務關係

風險因素

- 無法確保合約續期
- 新增合約需要透過競投，且無法確保競投結果

所得款項用途

- 約 **45.3%** 用作擴充保安服務業務
- 約 **13.4%** 用作提升提供設施管理服務的能力
- 約 **15.5%** 用作改善營運效率
- 約 **15.8%** 用作償還銀行借款
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

| (千港元) | 截至 3/31 日止年度 | | |
|--------|--------------|-------------|--------------------|
| | 2017 年 | 2018 年 | 2019 年 |
| 收益 | 103,419 | 130,792 | 295,171 |
| 其他收入 | 71 | 1 | 347 |
| 除稅前溢利 | 12,229 | 13,776 | 22,877 |
| 年/期內溢利 | 10,274 | 10,708 | 17,749 |
| 市盈率(倍) | 24.9 – 30.4 | 23.9 – 29.1 | 14.4 – 17.6 |

認購資料

| | |
|----------|------------------------|
| 全球發售總股數 | : 2.00 億股 |
| 國際配售股數 | : 1.80 億股 |
| 香港發售股數 | : 2,000 萬股 |
| 總股本 | : 8.00 億股 |
| 價格範圍 | : 0.32 ~ 0.39 港元 |
| 預計集資額 | : 6,400 ~ 7,800 萬港元 |
| 市值 | : 2.56 ~ 3.12 億港元 |
| 每手買賣股數 | : 10,000 股 |
| 每手入場費 | : 3,939.31 港元 |
| 收款銀行 | : 渣打銀行 |
| 核數及申報會計師 | : 德勤·關黃陳方會計師行 |
| 法律顧問 | : 姚黎李律師行 |
| 獨家保薦人 | : 南華融資 |
| 聯席牽頭經辦人 | : 中金三甲證券、金輝證券、電訊數碼證券 |
| 主要股東 | : 董事馬亞木家族: 75% |
| 公司成立日期 | : 源於 2008 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 09 月 30 日 至 2019 年 10 月 09 日正午 |
| 預期定價日 | : 2019 年 10 月 14 日 (星期一) |
| 發送股票及退款日 | : 2019 年 10 月 21 日 (星期一) |
| 開始買賣日期 | : 2019 年 10 月 22 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。

地址：香港上環干諾道中 111 號永安中心 11 樓
1101-1102 室及 1111-1112 室

電話：(852) 2815-3522
電郵：cs@everlong.com

傳真：(852) 2581-0638
網址：www.everlong.com