



# SinoMab BioScience Limited

31 October 2019

## Listing Data

Stock code	08617	Sector	Industrials
Exchange	Hong Kong	Market	GEM Board
Board lot	5000	Company Website	www.blg.hk

## Company Profile

Best Linking Group is principally a slewing ring manufacturer in the PRC and the slewing rings it produces are the necessary transmission part for some large-size machineries and equipment. Slewing rings have a wide application in many areas such as construction machineries and equipment, wind turbines, military equipment and machineries, robotics, etc..

## The Share Offer

Total amount raised	HKD200 million to HKD240 million
Offering Price	HKD0.50 to HKD0.60 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	HKD50 million to HKD60 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.19 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 November 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	14 November 2019
Despatch of share certificates	14 November 2019
Refund cheques	14 November 2019
Date of Listing	15 November 2019

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	LY Capital Limited President Securities (Hong Kong) Limited Lego Securities Limited Merdeka Capital Limited Upmax Securities Limited
Receiving Banker	DBS Bank (Hong Kong) Limited



## Best Linking Group Holdings Limited

股份代號：8617

永聯豐集團控股有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

## 業務概括

永聯豐集團為中國的迴轉支承製造商，而集團生產的迴轉支承乃部分大型機械及設備必備的傳動部件。迴轉支承廣泛應用於多個領域，如建造機械及設備、風力發動機、軍事裝備及器械、機械人等。集團擁有多元化的客戶基礎，包括來自香港及中國的客戶以及來自新加坡、馬來西亞、北愛爾蘭、美國、日本及泰國等國家的海外客戶。集團的生產設施位於東莞常平，有關設施向獨立第三方租賃。生產設施、辦事處、宿舍及大廈鄰近土地總樓面面積約為7463平方米。

## 競爭優勢

- 集團擁有國際客戶基礎及有能力根據客戶要求採用適合國際 JB 或 JB/T 標準及日本工業標準生產迴轉支承
- 集團非常注重嚴格的質量保證

## 風險因素

- 集團的盈利能力會受到原材料價格波動不利影響
- 集團主要收益來自五大客戶，若未能與主要客戶維持關係，則可能會對其的營運、業務及財務構成不利影響

## 所得款項用途

- 約 **60.6%** 用作提升及擴展產能
- 約 **14.6%** 用作擴大市場份額及加強營銷力度
- 約 **7.6%** 用作提高自動化水平
- 約 **6.0%** 用作設立ERP系統
- 約 **5.0%** 用作擴充財務部門
- 約 **0.8%** 用作加強員工培訓
- 約 **5.4%** 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 4/30 日
	2017 年	2018 年	2019 年 4 月
收益	43,972	46,267	17,331
毛利	18,520	21,708	8,445
除稅前溢利(虧損)	14,695	12,467	252
年/期內溢利(虧損)	12,463	9,735	(664)
市盈率(倍)	16.0 – 19.3	20.5 – 24.7	-

## 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	: 0.50 ~ 0.60 港元
預計集資額	: 5,000 ~ 6,000 萬港元
市值	: 2.00 ~ 2.40 億港元
每手買賣股數	: 5,000 股
每手入場費	: 3,030.23 港元
收款銀行	: 星辰銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 羅拔臣律師事務所
獨家保薦人	: 絡繹資本
獨家牽頭經辦人	: 統一證券
主要股東	: 董事陳煜彬: 75%
公司成立日期	: 源於 2007 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 31 日 至 2019 年 11 月 05 日正午
預期定價日	: 2019 年 11 月 06 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2019 年 11 月 14 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2019 年 11 月 15 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。