



WMCH Global Investment Limited

14 November 2019

Listing Data

Stock code	08208	Sector	Construction
Exchange	Hong Kong	Market	GEM
Board lot	6,000	Company Website	www.tw-asia.com

Company Profile

WMCH Global Investment is a civil and structural engineering consultant mainly providing services in Singapore and Vietnam. The Group provides consultancy services for conventional projects and PPVC projects, which involves structural engineering, geotechnical engineering, and civil engineering. It also provides other services include master planning consultation services, structural due diligence and visual inspection of existing buildings. Its projects are residential, industrial, commercial and government-related projects.

The Share Offer

Total amount raised	HKD228 Million to HKD288 Million
Offering Price	HKD0.38 to HKD0.48 per share
Total number of share offering	150,000,000 shares
Number of placing shares	135,000,000 shares
Number of public offer shares	15,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD57.00 Million to HKD72.00 Million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.1011 to HKD0.1244
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 19 November 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	28 November 2019
Despatch of share certificates	28 November 2019
Refund cheques	28 November 2019
Date of Listing	29 November 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Titan Financial Services Limited Frontpage Capital Limited Sinomax Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker	DBS Bank (HK) Limited
------------------	-----------------------



WMCH Global Investment Limited

股份代號：8208

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

業務概括

WMCH Global Investment 是一間主要於新加坡及越南提供土木及結構工程諮詢服務的公司。集團主要向客戶提供傳統項目及 PPVC 項目的諮詢服務，其涉及結構工程、岩土工程及土木工程，亦提供其他服務包括總體規劃諮詢服務、結構盡職審查及對現有樓宇進行目視檢查。集團的項目涵蓋為住宅、工業、商業及政府相關項目。集團的客戶主要為新加坡的主承建商及越南的開發商。於 2018 年 12 月 31 日，集團擁有 86 個在做土木及結構工程諮詢服務項目。

競爭優勢

- 在土木及結構工程市場擁有豐富經驗及一支專業的團隊
- 提供全面的諮詢服務外，亦包括總體規劃、結構盡職審查及對現有樓宇進行目視檢查

風險因素

- 在定價時乃基於一個項目的估計時間及成本作出，該等估計時間及成本或會與實際產生的時間及成本存在差異
- 由於項目屬非經常性質，如未能獲取新項目會造成重大不利影響

所得款項用途

- 約 **29.3%** 用作擴展於新加坡的營運
- 約 **23.5%** 用作擴展於越南的營運
- 約 **18.8%** 用作已在香港上環租用的支援辦公室的員工招聘、租金及其他相關開支
- 約 **11.8%** 用作增強資訊科技系統
- 約 **7.4%** 用作 PPVC 專門技術的研發
- 約 **1.4%** 用作銷售及營銷
- 約 **1.8%** 用作於新加坡就學習土木及結構工程的新加坡國立大學學生設立獎學金
- 約 **6.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

(千新元)	截至 12/31 日止年度		截至 6/30 日
	2017 年	2018 年	2019 年 6 月
收益	8,440	10,349	5,996
毛利	4,788	5,201	2,574
除稅前溢利(虧損)	3,130	1,889	(691)
年/期內溢利(虧損)	2,574	1,281	(864)
市盈率(倍)	15.4 - 19.5	31.0 - 39.1	-

認購資料

發售總股數	: 1.50 億股
國際配售股數	: 1.35 億股
香港發售股數	: 1,500 萬股
總股本	: 6.00 億股
價格範圍	: 0.38 ~ 0.48 港元
預計集資額	: 5,700 ~ 7,200 萬港元
市值	: 2.28 ~ 2.88 億港元
每手買賣股數	: 6,000 股
每手入場費	: 2,909.02 港元
收款銀行	: 星辰銀行
核數及申報會計師	: 國衛會計師事務所
法律顧問	: 張岱樞律師事務所
獨家保薦人	: 天泰金融
聯席牽頭經辦人	: 易昇證券、富昌證券、駿昇證券、天大証券
主要股東	: 董事黃盛及關連人士:75%
公司成立日期	: 源於 2005 年、成立於 2018 年
股息政策	: 擬定分派該財政年度可供分派利潤約 10%

時間表

申請時間	: 2019 年 11 月 14 日 至 2019 年 11 月 19 日正午
預期定價日	: 2019 年 11 月 20 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2019 年 11 月 28 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2019 年 11 月 29 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。