



# Wise Ally International Holdings Limited

27 December 2019

## Listing Data

Stock code	09918	Sector	IT Hardware
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	8,000	Company Website	<a href="http://www.wiseally.com.hk">www.wiseally.com.hk</a>

## Company Profile

Wise Ally International Holdings are an established electronics manufacturing services provider offering full turnkey solutions to customers with particular focus in consumer electronic products. It provides a comprehensive range of services including design development and enhancement, provision of technical advice and engineering solution, selection and procurement of materials, production, quality control and logistics management.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD500 Million to HKD620 Million
Offering Price	HKD0.25 to HKD0.31 per share
Total number of share offering	500,000,000 shares
Number of placing shares	450,000,000 shares
Number of public offer shares	50,000,000 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD125 Million to HKD155 Million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.09 to HKD0.10
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 2 January 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	9 January 2020
Despatch of share certificates	9 January 2020
Refund cheques	9 January 2020
Date of Listing	10 January 2020

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	WAG Worldsec Corporate Finance Limited Huajin Securities (International) Limited Aristo Securities Limited
------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Receiving Banker	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
------------------	---------------------------------------------



麗年國際控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

**業務概括**

集團是一家專注於消費電子產品的電子製造服務供應商，致力於為客戶提供一站式解決方案。集團提供全方位服務，包括設計開發與優化、提供技術意見及工程解決方案、材料挑選及採購、生產、質量控制及物流管理。集團的解決方案旨在整合電子元件（如內嵌軟件和PCB的微控制器及微處理器）與機械及機電元件，以組成多功能模組，從而促成客戶電子製成品的整體功能。鑒於集團主要從事提供多功能模組電子製造服務，集團覆蓋EMS行業價值鏈的中下游。多年來，集團已建立起一個強大並知名的客戶群。於往績記錄期間的十大客戶多為享譽國際及／或行業領先的品牌擁有人。於往績記錄期間，集團與逾80名客戶維持業務關係，產品運往逾25個國家和地區，其中美國及英國為集團的主要市場。

**競爭優勢**

- 遍及消費類 EMS 價值鏈的高度綜合及全方位服務，具備製造多樣化產品組合的能力以及高效的生產流程
- 與國際知名及行業領先品牌擁有人的戰略合作以及穩定和悠久的業務關係

**風險因素**

- 食品及藥品監督管理局或美國或其他司法權區其他有關機關對霧化產品將採取的任何其他加強或監管舉措或將實施更嚴厲的規定，或會對業務造成重大不利影響
- 依賴主要客戶及此可能使集團受到有關收益波動或下跌的風險

**所得款項用途**

- 約 **35.0%** 用作通過在東南亞地區及中國擴展製造平台增加產能
- 約 **26.3%** 用作購置新機器及設備以及升級現有東莞生產廠房的生產設施
- 約 **5.5%** 用作加強開發及提供物聯網相關解決方案的研發能力
- 約 **5.8%** 用作加強營銷能力
- 約 **3.5%** 用作升級資訊科技基礎設施及 MES
- 約 **14.5%** 用作償還一筆資本開支銀行貸款
- 約 **9.4%** 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 6 月 30 日止
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	687,659	1,232,653	1,257,295	527,594
毛利	135,717	252,379	295,637	122,688
除稅前溢利	611	91,777	96,159	23,662
年 / 期內溢利	982	74,172	77,018	18,449
市盈率(倍)	\	6.7 - 8.4	6.5 - 8.1	13.6 - 16.8

**認購資料**

發售總股數	: 5.00 億股
國際配售股數	: 4.50 億股
香港發售股數	: 5,000 萬股
總股本	: 20.00 億股
價格範圍	: 0.25 ~ 0.31 港元
預計集資額	: 1.25 ~ 1.55 億港元
市值	: 5.00 ~ 6.20 億港元
每手買賣股數	: 8,000 股
每手入場費	: 2,504.99 港元
收款銀行	: 渣打銀行 (香港)
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 鴻鵠律師事務所
獨家保薦人	: 華高和昇財務顧問有限公司
聯席牽頭經辦人	: 華金證券、雅利多證券、光銀國際資本
主要股東	: 董事朱慧恒家族: 63%
公司成立日期	: 源於 2010 年, 成立於 2019 年
股息政策	: 擬定自截至 2020 年 12 月 31 日止財政年度起可供分派利潤不少於 30%

**時間表**

申請時間	: 2019 年 12 月 27 日 至 2020 年 01 月 02 日正午
預期待價日	: 2020 年 01 月 02 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2020 年 01 月 09 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2020 年 01 月 10 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。