



IBI Group Holdings Limited 公佈計劃於香港聯合交易所主板上市詳情

摘要

- 根據國富浩華(香港)諮詢評估有限公司所進行的研究，以收益計，IBI 於二零一五年在香港翻新服務行業中排名第二，市場份額約為 2.78%。
- 集團多元化客戶基礎涵蓋香港及澳門私營部門的多個知名組織及商業企業，包括香港一家賽馬及博彩營運商、跨國銀行以及酒店及賭場營運商。
- 於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止三個年度，集團分別錄得收益約 456.8 百萬港元、539.5 百萬港元及 661.1 百萬港元，複合年增長率約為 20.3%。
- IBI 於截至二零一六年三月三十一日止三個年度源自投標項目的收益約為 90.0%。截至二零一六年三月三十一日止三個年度，集團分別遞交了 146 份、119 份及 108 份標書；同期的中標率分別約為 15.1%、16.5% 及 18.5%。
- 於最後實際可行日期，IBI 有七個進行中裝修項目（名義合約總金額約為 246.2 百萬港元）及兩個進行中改建及加建項目（名義合約總金額約為 299.0 百萬港元）。

(二零一六年九月二十九日，香港) — IBI Group Holdings Limited (「IBI」或「集團」) 是專注於提供翻新服務的建築承建商，於香港及澳門擔任多個私營部門物業項目的總承建商。集團今天公佈其於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市建議的詳情。

發售詳情

IBI Group Holdings Limited 擬共發售 200,000,000 股股份，其中 90% 作配售股份（可予重新分配）；而餘下 10% 的發售股份或 20,000,000 股股份作香港公開發售（可予重新分配）。在扣除 IBI 應付與股份發售有關的包銷費用及估計費用後，集團將從股份發售所得的款項淨額預計約為 56.2 百萬港元（根據指示性發售價範圍的中位數每股發售股份 0.4 港元計算）。

香港公開發售將於二零一六年九月二十九日（星期四）開始，及於二零一六年十月五日（星期三）正午十二時結束。最終發售價、配售踴躍程度、公開發售的認購申請水平及公開發售下公開發售股份的分配基準預計將於二零一六年十月十三日（星期四）公佈。IBI 股份預計將於二零一六年十月十四日（星期五）上午九時開始在聯交所主板交易，股份代號為 1547，並以每手 8,000 股為買賣單位。

力高企業融資有限公司為是次上市的獨家保薦人，而華富嘉洛證券有限公司為獨家全球協調人、獨家賬簿管理人及獨家牽頭經辦人。

投資摘要

良好聲譽及彪炳往績

IBI於一九九七年在香港成立，擁有豐富的行業經驗。根據國富浩華（香港）諮詢評估有限公司所進行的研究，以收益計，集團於二零一五年在香港翻新服務行業中排名第二，市場份額約為2.78%。憑藉集團悠長的經營歷史，集團相信已建立按時完成項目並能夠持續滿足客戶預期及要求的往績記錄。經過多年的耕耘，集團已經與部分主要客戶（主要包括私營部門的知名組織及商業企業）建立及維持穩定關係。IBI相信其彪炳往績及與客戶的穩固關係有助集團與其他同業進行有效競爭，這對集團與其他承建商競爭，以基於過往表現、行業聲譽及可信度獲得投標邀請及獲授合約而言尤為重要。

翻新項目的實施、管理及執行專業知識

IBI於承接的絕大部分複雜程度不同的翻新項目擔任總承建商。集團曾參與私營部門多個不同類別物業的裝修及改建及加建項目，包括辦公室、會所、酒店、賭場、餐廳及酒吧、商舖、購物商場及工業物業。IBI憑藉於有關項目的多年經驗，制訂項目投標、採購及訂約策略，以符合特定項目要求的性質。IBI採用成本估計加成定價策略，且認為投標評估程序的實施對其確保定價目標至關重要。此外，憑藉集團於私營部門不同類別翻新項目及物業方面的經驗以及與供應商的關係，IBI能夠於項目開展過程中控制預算及時間安排、滿足客戶不斷變化的要求與喜好，以及快速解決採購及施工方面的問題。集團採用有針對性的項目施工及資源調配方式，成功完成要求快速施工的項目。集團相信，其於翻新項目有系統性及高效地施工、管理及執行方面的專業知識，為一項令集團從競爭對手中脫穎而出的重要因素。

致力於風險、質量、健康、安全及環保方面的管理

IBI長期致力於風險、質量、健康、安全及環保方面的管理。集團的做法有IBI的指導價值作支持，並得到各項證書及內部營運程序的認可。IBI自二零零七年五月、二零一二年十二月及二零一二年十二月起分別通過ISO 9001（質量管理）、ISO 14001（環境管理）及OHSAS18001（職業健康及安全）證書的認證。為控制於質量、健康、安全及環保方面的風險，集團採用及實施的程序涉及：

- (i) 供應鏈中的責任制及可追溯性，對集團的流程引入嚴格記錄的追蹤系統，如施工程序檢查、分包商及材料供應商質量控制；
- (ii) 制訂產生較少廢物的項目實施程序，包括篩選新施工程序時考慮環保標準；
- (iii) 從環保及質量標準方面評估分包商及材料供應商；以及
- (iv) 定期更新適用於IBI及其分包商員工的安全及質量措施。

經驗豐富及高效的管理團隊及主要人員

IBI的執行董事及高級管理團隊在翻新業務及其他相關業務方面擁有深厚行業知識、項目管理經驗及行業專業知識。執行董事Howard先生及Smithers先生分別在建造行業擁有逾9年及逾21年經驗。集團高級管理層在物業發展及裝修行業、建造行業及工料測量方面擁有14至21年經驗。IBI相信，高級管理層及主要人員的豐富知識、經驗及專業知識將有利於及時創建具競爭力的投標，且對集團獲得新業務以及有效及按時實施及監管工程至關重要。

未來策略性計劃

未來，IBI旨在擴充業務規模及增強其在香港及澳門翻新服務行業的市場地位。集團計劃進一步增強在香港裝修行業的市場地位、進一步拓展在香港的改建及加建業務以及鞏固在澳門翻新服務行業的市場地位。

上市後，憑著擁有來自股份發售的所得款項淨額及籌募資金的靈活性及額外渠道，IBI計劃積極參與更大型的項目以加快集團的有機增長，包括：

- (i) 參與更大比例所接收投標機會（特別是大型項目）；
- (ii) 主動加強與業務夥伴（如項目經理、建築服務顧問、建築師、工料測量師、客戶及分包商）的業務關係；以及
- (iii) 增加專業人士及技工的數目（如工料測量師、會計人員、安全主任、施工圖繪圖人員及投標部人員）以配合增加的投標活動及以進行獲得的額外工程。

IBI主席、行政總裁兼執行董事 Neil David Howard先生表示：「IBI於聯交所主板上市標誌集團另一個里程碑，不單提升公司的競爭力，更鞏固我們的市場地位及能力以於未來取得更大型的項目。我們認為尤其重要的是集團將繼續致力加強競爭力及財務狀況，以為應付逆境作好準備，減少逆境出現時對集團的影響，從而維持我們於翻新服務行業的市場地位，維持長期可持續發展。」

財務摘要

千港元	截至二零一四年三月三十一日止年度	截至二零一五年三月三十一日止年度	截至二零一六年三月三十一日止年度
收益	456,831	539,466	661,082
毛利	35,599	47,198	53,975
毛利率	7.8%	8.7%	8.2%
年內溢利	14,574	22,383	28,269
純利率	3.2%	4.1%	4.3%

	於二零一四年三月三十一日/ 截至二零一四年三月三十一日止年度	於二零一五年三月三十一日/ 截至二零一五年三月三十一日止年度	於二零一六年三月三十一日/ 截至二零一六年三月三十一日止年度
流動比率	1.1 倍	1.2 倍	1.3 倍
資產負債比率	163.1%	47.7%	3.1%
負債權益比率	不適用	不適用	不適用
利息償付率	15.4 倍	53.8 倍	178.5 倍
總資產回報率	7.5%	11.0%	9.3%
股本回報率	94.5%	59.2%	42.8%

所得款項淨額

所得款項用途	所得款項淨額 概約百分比	所得款項淨額 概約金額
用於支付在香港及澳門更多及較大型項目的啟動成本， 以推動有機增長與擴充業務規模	90.8%	51.0 百萬港元
一般企業用途	9.2%	5.2 百萬港元

傳媒查詢:

縱橫財經公關顧問有限公司

蘇嘉麗

+852 2864 4826

heidi.so@sprg.com.hk

龍肇怡

+852 2864 4867

cindy.lung@sprg.com.hk

劉楨

+852 2864 4852

stephanie.liu@sprg.com.hk

黃嘉俊

+852 2864 4806

hugo.wong@sprg.com.hk

www.sprg.com.hk