

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費<sup>#</sup>

\* 只適用於認購1至3手

# 非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

&lt;認購金額 500 萬或以上免手續費&gt;

## 進昇集團控股有限公司

Progressive Path Group Holdings Limited

股份編號： 1581 主板

公開發售價

HK\$ 0.40 – 0.60

建築及裝修

## 背景/業務

進昇是以香港為基地的分包商，從事(i)建築工程；及(ii)提供建築機械租賃服務。進昇的建築機械租賃服務是指向客戶租賃建築機械及建築車輛，以及提供機械操作員及運輸服務作為進昇一站式建築機械租賃服務的一部分。進昇的建築工程服務是指進昇承辦的建築項目，性質大致上分為地基及地盤平整工程以及建築工程及一般建築工程。

截止於最後可行日期，進昇的機隊有超過400部建築機械以供本身的建築工程使用及租賃予客戶使用。截止於2016年5月31日，進昇有413部建築機械，當中173部根據融資租賃持有。進昇的建築機械按日或按月出租，並無租期長度的最低要求，而客戶可續租，租期最長為兩年。進昇會根據多項因素釐定租賃費用，包括(i)建築機械的購入成本；(ii)建築機械的性能及型號；(iii)租賃期長短；(iv)地盤的施工狀況及地面狀況；及(v)客戶信譽。[請點擊此參閱招股文件](#)

**NEW**認購 400,000股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為30/11 3:00pm，第二輪截止時間為01/12 9:30am)

## 財務狀況及預測

(截至 3 月 31 日止年度)

(千港元)	2014	2015	2016
收益	159,693	366,729	409,349
其他(虧損)及收益	2,751	2,974	3,101
除稅前溢利	34,670	42,963	45,006
年度/期內溢利	29,241	35,863	36,748
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.16 – 0.20港元		
2016 歷史市盈率	10.88 - 16.33倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	豐盛融資		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

## 經輝立證券申請截止認購日期

11月30日(三)下午3:00

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

**NEW**認購 150,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 300,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

**NEW**電子帳單客戶優惠：申請 1 至 3 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

## 基本資料

發行股數	250,000,000 股
公開發售	25,000,000 股
配售	225,000,000 股
集資淨額	\$6,660 萬港元(HK\$0.50 計算)
市值	HK\$400 - 600 百萬港元
公開發售日	2016 年 11 月 28 日-2016 年 12 月 01 日
公開發售結果	12 月 07 日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48 % (6 日息)
上市日	12 月 08 日
每手股數	5,000 股

## 主要風險因素

1. 進昇的客戶基礎集中，該等客戶與進昇並無長期承諾；
2. 進昇的收入來自非經常性的建築項目及租賃服務；
3. 進昇的過往增長率、收入及利潤率不可作為未來增長率、收入及利潤率的指標。

## 集資用途

(百分比)

- |   |       |
|---|-------|
| 1. 用作替換及提升機隊，於未來兩年購買額外挖泥機、推土機、壓土機、內運泥車、搬土機、小型吊機及特別用途車輛； | 78.6% |
| 2. 用作加強員工隊伍於未來兩年招聘 14 名額外全職員工；                          | 11.9% |
| 3. 用作進昇一般營運資金。  | 9.5%  |

## 注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。