

新股名稱 (中文)：澳能建設控股有限公司

主板股份編號：1183

(英文)：MECOM Power and Construction Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	300,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.00 – 1.25
集資淨額：	約232.7 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 270,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 30,000,000 股	發行市值：	12 – 15 億港元
獨家保薦人：	創陞融資		

未經審核備考經調整綜合每股有形資產淨值：HK\$0.31 – 0.36

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第267-326頁)			
	千澳門元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	446,244	107,501	84,275	72,953
	2015 年	543,424	130,408	113,139	97,075
	2016 年	464,882	97,235	82,918	68,001
	2017年8月底	391,467	76,135	48,724	40,244

業務簡介：

澳能建設為澳門一家知名綜合型建築工程承建商及變電站建造商，主要從事提供：

(1) 鋼結構工程服務：一般涉及提供定制及針對性的鋼結構建設服務。土木工程建設服務一般涉及拆卸工程、現場土地勘測工程、地盤平整工程、地基工程、地基結構及上蓋結構、道路及渠管等。裝修及翻新工程方面，一般涉及提供各類改建、翻新及增善工程。

(2) 高壓變電站建設及其系統安裝工程：一般涉及提供規劃、進度編排、項目管理以及建造技術先進的定制高壓變電站及安裝高壓電力系統的輸電基礎建設。

(3) 設施管理、改造及維修工程及服務：一般涉及為各種樓宇、物業及其組成部分（尤其是酒店及度假村）以及高壓變電站及系統提供設施運作及維修管理、改造、升級及維修工程以及緊急維修服務。

於往績記錄期間，澳能建設主要項目大多為澳門酒店及／或娛樂場相關項目。

澳能建設主要通過客戶直接招標獲得新業務，集團亦著力經由公開招投標途徑物色全新的競投機遇。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 324 頁。

競爭優勢：

(1) 集團為屢獲殊榮的建築承建商，擁有多元化且高水平的經驗及能力；(2) 具備專業知識及能夠為客戶提供完善的工地管理及一站式解決方案；(3) 成功地與主要客戶及業務夥伴以及分包商及供應商建立穩固的長期業務關係；(4) 維持龐大而穩定的工程技工隊伍；及(5) 擁有一支穩定及經驗豐富的管理團隊，且在建造業方面具備深厚的技術經驗及專業知識等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 30-47 頁)

(1) 未能透過招標流程取得新項目；(2) 非常依賴最大及五大客戶而面臨集中風險；(3) 酒店及／或娛樂場相關項目的需求減少；(4) 無法按時或全額收到工程進度款或里程碑款或保留金；(5) 建築項目的現金流量可能會出現波動；(6) 面臨開證銀行中止銀行融資的風險；及(7) 嚴重低估招標價格或實際成本超支等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.125 計算（即估計發售價範圍的中位數），則澳能建設估計股份發售扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 232.7 百萬港元。澳能建設計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約43.0%（約100.0百萬港元）將用作於承接新項目時為發行履約保證金提供資金；
- 約23.3%（約54.3百萬港元）將用作通過設立倉庫來加強設備及物料的存儲設施；
- 約17.3%（約40.2百萬港元）將用作透過增聘員工以改善及擴展 (a) 設施管理、改造及維修工程及服務及 (b) 鋼結構工程、土木工程建設與裝修及翻新工程；
- 約6.4%（約14.9百萬港元）將用作購置額外機械；及
- 餘額約10.%（約23.3百萬港元）將用作一般企業用途及營運資金。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,525.20	50,000 股	HK\$63,129.82
	4,000 股	HK\$5,050.39	200,000 股	HK\$252,519.25
	10,000 股	HK\$12,625.97	600,000 股	HK\$757,557.75
融資期：	2018年 02 月 06 日至 2018年 02 月 12 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2018年 02 月 06 日		退款日：	2018年 02 月 12 日
公佈日：	2018年 02 月 12 日 經濟日報／SCMP		上市日：	2018年 02 月 13 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐／李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044／2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購／買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購／買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。