

新股名稱 (中文)：奧邦建築集團有限公司
(英文)：AB Builders Group Limited

主板股份編號：1615
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	150,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.52 – 0.78
集資淨額：	約58.9 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 135,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 15,000,000 股	發行市值：	3.12 – 4.68 億港元
獨家保薦人：	西證國際		

未經審核備考經調整綜合每股有形資產淨值：HK\$0.32 – 0.38

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第187-270頁)			
	千澳門元	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	524,729	53,413	58,719	53,850
	2015 年	399,079	51,016	59,391	53,886
	2016 年	371,255	58,704	66,444	60,266
	2017 年	185,201	49,996	40,573	35,801
	2018年5月底	96,118	24,063	16,433	14,424

業務簡介：

奧邦建築是一家具規模的建築承包商，在澳門經營超過二十年。集團專注於提供結構工程及裝修工程。奧邦建築的歷史可追溯至 1998 年 7 月，集團的營運附屬公司新方盛建築澳門在澳門註冊成立之時。於往績記錄期內，集團的所有收益均來自澳門的私營機構，主要包括與酒店及娛樂場項目有關的結構工程及裝修工程。奧邦建築主要側重結構工程及裝修工程。集團的客戶主要包括澳門的酒店及娛樂場擁有人、物業發展商以及建築項目的總承建商。集團一般通過參與客戶的私人投標邀請或澳門政府的公開招標邀請取得建築合約。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 261 頁。

競爭優勢：

(1) 在澳門提供建造工程服務方面已建立良好聲譽；(2) 能夠提供廣泛的建築服務及為應對不同客戶的要求提供量身定製的建築方法；(3) 與主要客戶維持穩固的合作關係；(4) 與主要建築材料供應商及分包商維持良好穩定的合作關係；(5) 擁有嚴格質控；及(6) 擁有一組強大且經驗豐富的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 31-44 頁)

(1) 收入來自競爭性投標獲得的合約，概無保證日後將能中標或客戶將向集團授予新合約；(2) 歷史表現未必能展示集團未來的表現；(3) 收益僅來自於澳門的營運且依賴旅遊及博彩業，澳門市場的任何低迷將影響集團的財務業績；(4) 依賴若干主要客戶，彼等佔集團各年度總收益的 90%以上；(5) 須為建築合約提供履約保函，於項目開始階段支付若干開支；(6) 依賴集團的分包商完成部分項目；及(7) 依賴穩定的勞工供應進行結構工程及裝修工程等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.65 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則盈利時控股估計股份發售後在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 58.9 百萬港元。盈利時控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約43%(約25.3百萬港元)將用作為集團於澳門的結構工程及裝修工程項目撥付資金，包括支付勞工成本、建材成本及分包費；及提升集團的財務狀況以把握更具規模的項目，如提供金額充足的履約保函及投標保函，並以現金抵押用作增加集團獲授的銀行信貸融資額度；
- 約27%(約15.9百萬港元)將用作為將至的建築工程購買新機械設備；
- 約10%(約5.9百萬港元)將用作澳門建築業務的潛在併購；
- 約10%(約5.9百萬港元)將用作為集團的業務營運、發展及市場營銷招聘額外人員；及
- 餘額約10%(約5.9百萬港元)將用作集團的一般營運資本。

申請金額：	5,000 股	HK\$3,939.31	250,000 股	HK\$196,965.02
	10,000 股	HK\$7,878.60	450,000 股	HK\$354,537.03
	45,000 股	HK\$35,453.71	1,000,000 股	HK\$787,860.06
融資期：	2018年 08 月 30 日 至 2018年 09 月 07 日	融資日數：	8 日 或以上	
截止日：	2018年 08 月 30 日	退款日：	2018年 09 月 07 日	
公佈日：	2018年 09 月 07 日 集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 09 月 10 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。