

新股名稱 (中文)：成志控股有限公司
(英文)：Shing Chi Holdings Limited

主板股份編號：1741
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.625 – 0.675
集資淨額：	約94 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 180,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 20,000,000 股	發行市值：	5.00 – 5.40 億港元
保薦人：	富比資本		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.25 – 0.26

營業記錄：	年結 截至	9 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第211-271頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	390,423	34,910	28,779	24,043
	2016 年	426,951	36,154	24,399	20,424
	2017 年	359,311	40,960	28,910	24,009
	2018年3月底	189,233	22,051	3,501	1,123

業務簡介：

成志控股為香港建築承建商，主要提供：

- (1) 地基及地盤平整工程，主要包括打樁工程、挖掘及側向承托工程、樁帽建造及土地勘測工程；
- (2) 一般建築工程及相關服務（主要包括發展上層結構）及改建及加建工程；及
- (3) 其他建築工程，主要包括斜坡工程及拆卸工程。集團能作為總承建商或分包商承接建築工程。

除建造外，集團亦提供建造相關顧問服務，包括有關建造設計及工程監督的工程顧問以及建築合約管理服務。

成志控股的客戶主要是物業發展商或項目擁有人、政府部門或法定機構及香港其他建築承建商。

成志控股與香港建築行業的常規一致，集團會委聘第三方分包商承建集團合約項下工程的多個部份，以提升成本效益及靈活性，而非自行聘用一組熟練的建築工人。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 268 頁。

競爭優勢：

- (1) 擁有良好聲譽及良好往績記錄；
- (2) 具備可承接一系列公營及私營部門建築項目的各類資格；
- (3) 擁有經驗豐富的專業管理團隊；及
- (4) 擁有承接設計及建築合約及提供設計顧問服務的設計能力等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 33-48 頁)

- (1) 收益主要依賴非經常性質的建築項目成功競標或接納集團的報價；
- (2) 於截至2017年及2018年3月31日止六個月錄得負經營現金流量；
- (3) 大部分收益乃來自有限數目的客戶授出的合約；
- (4) 非常依賴分包商協助集團完成項目；
- (5) 依賴具有相關知識、經驗及專長的主要管理人員；及
- (6) 項目涉及的估計時間及成本釐定報價或投標價格，跟實際時間及成本或會由於不可預計狀況偏離估計等等。

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），則成志控股估計股份發售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 94 百萬港元。成志控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約 45.5%（約42.8百萬港元）將用作申請額外牌照，以把握公營部門日益增長的商機；
2. 約 25.2%（約23.7百萬港元）將用作為營運資金需求及三個項目初期階段的前期成本提供資金；
3. 約 16.1%（約15.1百萬港元）將用作進一步增強集團的人力；
4. 約 3.2%（約3.0百萬港元）將用作於投資新資訊系統以提高集團的營運效率；及
5. 餘額約 10%（約9.4百萬港元）將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	4,000 股	HK\$2,727.21	200,000 股	HK\$136,360.40
	8,000 股	HK\$5,454.42	900,000 股	HK\$613,621.78
	60,000 股	HK\$40,908.12	1,500,000 股	HK\$1,022,702.97
融資期：	2018年 10 月 05 日 至 2018年 10 月 15 日	融資日數：	10 日 或以上	
截止日：	2018年 10 月 05 日	退款日：	2018年 10 月 15 日	
公佈日：	2018年 10 月 15 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 10 月 16 日

有意認購者請注意下列事項：

1. 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；
2. 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
3. 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

這份摘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。