

新股名稱 (中文)：《無》  
(英文)：HPC Holdings Limited

主板股份編號：1742

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	400,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.40 – 0.48
集資淨額：	約120.5 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 360,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 40,000,000 股	發行市值：	6.40 – 7.68 億港元
獨家保薦人：	交銀國際		

未經審核備考經調整綜合每股有形資產淨值：HK\$0.307 – 0.326

營業記錄：	年結 截至	10 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第210-264頁)	
	千新加坡元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	214,160	26,052	20,749	17,520
	2016 年	191,327	31,762	29,702	24,979
	2017 年	201,075	39,798	33,721	27,324

#### 業務簡介：

HPC Holdings 成立於 2004 年，在新加坡建築業提供一般建造及土木工程。根據報告，按 2017 年所得收益計，集團在新加坡一般建造工程方面為排名第 15 的服務供應商，在新加坡倉庫建設工程服務中排名第一。倉庫建築工程屬於工業建築工程類別，屬一般建造工程的主要細分類別之一。

HPC Holdings 作為總承包商及分包商向新加坡公營及私營部門提供建築工程，且一直在新加坡參與工業、物流及倉庫、基礎設施、住宅及商業建築項目。集團的總承包商工程主要涉及商業及工業樓宇的設計及建造項目，如物流及倉庫設施、工廠、辦公室、車間及停車場以及養老院。亦提供分包商工程，如改造組屋及建設地鐵站、學校、工廠及公路。於往績記錄期，集團的所有建築項目均通過投標而取得，所有私營項目均來自獲邀投標，而所有公營項目則來自公開招標。

HPC Holdings 的客戶主要包括新加坡物流及供應鏈運營商、建造項目的總承包商及政府機構。集團通常就集團內不可提供的較專業化服務委聘分包商，如機電工程、空調及機械通風工程以及鋼架工程。集團主要向新加坡的供應商進行採購，主要產品為鋼材及預拌混凝土。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 258-259 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 集團是新加坡建築業的領先建築公司之一，專業從事公私部門工業及商業樓宇（包括倉庫）建設，往績記錄扎實可靠；(2) 隨著對倉庫建設需求的不斷增加，集團常備不懈，可受益於新加坡物流業的預期擴張；(3) 藉助專職團隊的全面建設能力向客戶提供一站式解決方案；(4) 內部設計團隊、勞動力及績效制度令集團在執行項目時保持高質量標準及可靠性，從而使集團從競爭對手中脫穎而出；及(5) 管理團隊經驗豐富，兢兢業業，且各執行董事在建築業擁有逾 25 年經驗等等。

#### 風險因素：（詳情可查閱招股文件第 30-42 頁）

(1) 收益主要產生自通常為非經常性性質的建築項目；(2) 可能受分包商進行的工程負面影響；(3) 或與客戶、分包商、供應商或其他第三方有爭議以及可能有來自客戶、分包商、供應商或其他第三方的申索；(4) 根據項目所涉及及估計建築時間及成本釐定競標價，當中可能由於成本超支及／或其他相關建築風險偏離所涉及實際時間及成本；及(5) 依賴外籍工人，並可能受外籍工人供應任何短缺或外籍工人徵費增加，或集團就項目僱用的外籍工人數目任何限制所不利影響等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.44 計算（即估計發售價範圍的中位數），則 HPC Holdings 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 120.5 百萬港元。HPC Holdings 計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 65% (約 78.3 百萬港元) 將用作總承包建築業務的初步資本投入；
- 約 20% (約 24.1 百萬港元) 將用作購買設施和設備；
- 約 5% (約 6.0 百萬港元) 將用作人才招聘和培訓，及擴大集團的勞動力；及
- 餘額約 10% (約 12.1 百萬港元) 將用作營運資金要求及其他一般公司用途。

申請金額：	5,000 股	HK\$2,424.18	50,000 股	HK\$24,241.85
	10,000 股	HK\$4,848.37	250,000 股	HK\$121,209.24
	30,000 股	HK\$14,545.11	600,000 股	HK\$290,902.18
融資期：	2018 年 05 月 03 日至 2018 年 05 月 10 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2018 年 05 月 03 日		退款日：	2018 年 05 月 10 日
公佈日：	2018 年 05 月 10 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018 年 05 月 11 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。