

|         |                    |         |                     |
|---------|--------------------|---------|---------------------|
| 發售股份數目： | 200,000,000 股      | 招股價：    | 每股 HK\$ 0.25 – 0.30 |
| 集資淨額：   | 約22.7 百萬港元         | 每手：     | 10,000 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：   | 2.0 – 2.4 億港元       |
| 獨家保薦人：  | 紅日資本               |         |                     |

未經審核備考經調整綜合每股有形資產淨值：HK\$0.073 – 0.082

|       |                 |                      |        |        |        |
|-------|-----------------|----------------------|--------|--------|--------|
| 營業記錄： | 年結 截至 12 月 31 日 | (詳情可查閱招股文件第192-245頁) |        |        |        |
|       | 千港元             | 收入                   | 毛利     | 稅前經營利潤 | 期內全面收入 |
| (年度)： | 2015 年          | 129,765              | 19,951 | 8,848  | 7,287  |
|       | 2016 年          | 134,066              | 20,974 | 13,227 | 11,235 |
|       | 2017 年          | 178,565              | 29,604 | 5,914  | 3,577  |

#### 業務簡介：

棠記控股創立於 1994 年，為一間涵蓋多個領域的承建商，在香港提供：(1) RMAA 工程；(2) 新建築工程；及(3) 陰極保護工程。集團的附屬公司（即棠記工程及棠記土木）擁有數項資格。

棠記工程為：(a) 屋宇署註冊一般建築承建商；(b) 屋宇署註冊小型工程承建商（第 I、II 及 III 級別）；(c) 屋宇署註冊專門承建商（拆卸工程）；(d) 機電工程署註冊電業承辦商；及(e) 政府物流服務署註冊供應商。

棠記土木為：(a) 屋宇署註冊一般建築承建商；及(b) 屋宇署註冊小型工程承建商（第 II 及 III 級別）。

棠記控股的大部分收益乃來自 RMAA 工程項目，而餘下收益則來自新建築工程項目及陰極保護工程項目。

就 RMAA 工程而言，集團於香港住宅樓宇、商業樓宇、停車場、道路、行人天橋及主題公園等不同場所提供維修、改建及加建、保養、改裝、修復、鋼鐵、土木及拆卸工程。

就新建築工程而言，集團提供各種建築及相關改建及加建工程及設施，如隔音工程、建築金屬製品、巴士候車亭、危險品儲存樓宇、嶄新創意結構（如氣球）。

就陰極保護工程而言，集團提供陰極保護系統（包括犧牲陽極保護及外加電流系統）安裝服務。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 244 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 建築及陰極保護行業的良好往績記錄及聲譽；(2) 與具信譽的客戶建立關係；(3) 經驗豐富的內部設計及工程團隊提供度身訂造設計；(4) 一站式綜合解決方案；(5) 對職業安全及良好的質量保證常規的投入；及(6) 經驗豐富的專業管理團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 24-38 頁)

(1) 大部分收益來自數量有限的客戶授出的項目；(2) 來自定期合約的收益未必能為集團帶來持續一致的工程訂單；(3) 無法準確估計及控制項目成本；(4) 可能因項目延誤導致罰款及額外成本；(5) 勞工供應及成本的變動；(6) 工程進度可能受惡劣天氣狀況及其他建築風險影響；及(7) 依賴香港建築項目供應等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.275 計算（即估計發售價範圍的中位數），則棠記控股估計股份發售及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 22.7 百萬港元。棠記控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 8.81%（約2.0百萬港元）將用作滿足集團潛在客戶對擔保金／履約保證的要求；
- 約 32.60%（約7.4百萬港元）將用作進一步擴充集團的人力；
- 約 31.27%（約7.1百萬港元）將用作購置機器及／或材料；
- 約 22.03%（約5.0百萬港元）將用作升級香港辦事處及工作室及倉庫；及
- 餘額約 5.29%（約1.2百萬港元）將用作營運資金用途。

|       |          |               |             |                |
|-------|----------|---------------|-------------|----------------|
| 申請金額： | 10,000 股 | HK\$3,030.23  | 300,000 股   | HK\$90,906.93  |
|       | 20,000 股 | HK\$6,060.46  | 700,000 股   | HK\$212,116.17 |
|       | 80,000 股 | HK\$24,241.85 | 2,000,000 股 | HK\$606,046.20 |

|      |                                  |       |                 |
|------|----------------------------------|-------|-----------------|
| 融資期： | 2018年 06 月 25 日至 2018年 07 月 03 日 | 融資日數： | 8 日或以上          |
| 截止日： | 2018年 06 月 25 日                  | 退款日：  | 2018年 07 月 03 日 |
| 公佈日： | 2018年 07 月 03 日 集團網站／聯交所網站       | 上市日：  | 2018年 07 月 04 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。