

新股名稱 (中文)：永續農業發展有限公司
(英文)：Eggriculture Foods Ltd.

創業板股份編號：8609
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	125,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.40 – 0.50
集資淨額：	約29.3 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 112,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,500,000 股	發行市值：	2.0 – 2.5 億港元
獨家保薦人：	中州國際		

未經審計備考經調整每股有形資產淨值：HK\$0.20 – 0.23

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第174-235頁)		
	千新加坡元	<u>收入</u>	<u>毛利潤</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內全面收入</u>
(年度)：	2016 年	17,729	2,735	1,390	1,396
	2017 年	19,914	3,462	1,941	1,748
	2018 年	25,123	3,089	936	473

業務簡介：

根據報告，永續農業目前是獲得農糧獸醫局許可於新加坡生產新鮮雞蛋僅有的三間蛋雞養殖場之一。永續農業主要於新加坡從事生產及銷售蛋製品。蛋製品包括(i)新鮮雞蛋（一般未經加工的雞蛋，包括新鮮雞蛋及鵝蛋）；及(ii)加工蛋製品（主要包括：(i)巴氏殺菌全蛋；(ii)巴氏殺菌液蛋；(iii)巴氏殺菌溏心蛋；(iv)巴氏殺菌全熟剝殼蛋；及(v)少量皮蛋及鹹蛋）。集團於新加坡經營自有產蛋養殖場，亦向獨立第三方供應商採購新鮮雞蛋。集團以「安安 N&N」名稱出售自產新鮮雞蛋。

於往績記錄期間，永續農業亦於新加坡為客戶採購少量鵝蛋、皮蛋及鹹蛋。除皮蛋及鹹蛋為於本地採購外，集團的加工蛋製品均以自有養殖場生產的雞蛋製造。永續農業已就蛋製品建立多元化客戶群，主要包括超市及小型超市、食品及餐飲店舖及餐廳、批發商及零售商以及網上銷售平台。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 233 頁。

競爭優勢：

(1) 提供多樣蛋製品，使集團能開拓更多雞蛋市場上的潛在客戶群；(2) 擁所有關鍵的生產設施且毋須倚賴任何分包安排；(3) 已與主要客戶建立長期業務關係；(4) 管理層團隊經驗豐富、往績彪炳，並得到有效激勵；(5) 已為生產過程建立生物安全系統以及品質控制系統；及(6) 擁有運輸車輛向本地客戶分銷及運送蛋製品等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 28-38 頁)

(1) 業務面對各種家禽相關疾病及感染的風險；(2) 面對食物污染及變質的風險；(3) 業務可能受到任何撤銷或不予重續牌照影響；(4) 生產設施中斷運作可能對集團的業務造成不利影響；(5) 業務可能受到飼料的原材料成本波動影響；及(6) 與主要客戶及供應商並無長期合約等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.45 計算（即估計發售價範圍的中位數），則永續農業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 29.3 百萬港元。永續農業計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約90% (約26.4百萬港元) 將用作擴展現有生產基地的產蛋能力，包括(i)實地興建一間兩層高小母雞舍及三間兩層高蛋雞舍的準備工作；及(ii)興建首間兩層高蛋雞舍；及
- 餘額約10% (約2.9百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	10,000 股	HK\$5,050.39	300,000 股	HK\$151,511.55
	20,000 股	HK\$10,100.77	600,000 股	HK\$303,023.10
	80,000 股	HK\$40,403.08	2,000,000 股	HK\$1,010,077.00
融資期：	2018年 08 月 28 日至 2018年 09 月 06 日		融資日數：	9 日或以上
截止日：	2018年 08 月 28 日		退款日：	2018年 09 月 06 日
公佈日：	2018年 09 月 06 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年 09 月 07 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。