

新股名稱 (中文)：申港控股有限公司  
(英文)：Sun Kong Holdings Limited

創業板股份編號：8631  
孖展融資按金：20%

|         |                   |         |                     |
|---------|-------------------|---------|---------------------|
| 發售股份數目： | 100,000,000 股     | 招股價：    | 每股 HK\$ 0.50 – 0.70 |
| 集資淨額：   | 約34.8 百萬港元        | 每手：     | 10,000 股            |
| 配售：     | 90 % 90,000,000 股 | 孖展融資利率： | 請致電 2853-2129 查詢    |
| 公開申請：   | 10 % 10,000,000 股 | 發行市值：   | 2.00 – 2.80 億港元     |
| 獨家保薦人：  | 新華滙富              |         |                     |

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.13 – 0.18

|       |          |          |                      |        |        |
|-------|----------|----------|----------------------|--------|--------|
| 營業記錄： | 年結 截至    | 3 月 31 日 | (詳情可查閱招股文件第162-196頁) |        |        |
|       | 千港元      | 收入       | 毛利                   | 稅前經營利潤 | 期內全面收入 |
| (年度)： | 2016 年   | 193,935  | 9,980                | 5,572  | 5,501  |
|       | 2017 年   | 387,369  | 19,102               | 14,776 | 12,355 |
|       | 2018 年   | 443,436  | 22,475               | 7,706  | 4,882  |
|       | 2018年7月底 | 162,887  | 7,499                | 5,517  | 4,545  |

#### 業務簡介：

申港控股主要於香港從事柴油銷售；銷售服務包括透過石油貿易公司採購柴油、派遣集團的柴油貯槽車車隊前往供應商指定的油庫裝載柴油，並最終將柴油運送至客戶指定的目的地。除上述銷售服務外，於 2018 年 9 月，集團亦開始向一名主要石油業者提供配套運輸服務，從中幫助該主要石油業者運輸柴油予其客戶。

按於 2017 年透過柴油分銷商銷售柴油產生的收益總額及透過主要石油業者及柴油分銷商作出的柴油銷售計，申港控股位居第二，市場份額分別為 10.5% 及 8.4%。

申港控股的收益主要源自於香港向集團的客戶銷售柴油及車用尿素。集團的客戶大部分為持續需要柴油運作車隊的物流公司。於往績記錄期間，集團向逾 50 名客戶提供服務。所有的客戶均位於香港。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 195 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 集團是香港一家成立已久的柴油（主要供物流業用）供應商；(2) 具備穩固的客戶群；(3) 擁有一支經驗豐富的管理團隊；(4) 擁有自家的柴油貯槽車車隊及獲准進入有關油庫的司機；及(5) 與主要供應商的關係穩定等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 27-38 頁)

(1) 依賴集團的五大供應商（按採購總額計）供應柴油；(2) 收益大部分來自柴油銷售；(3) 五大客戶佔集團往績記錄期間收益約 90% 或以上；(4) 並無與集團的客戶訂立長期協議；(5) 現金流量可能因為經營現金流出淨額或收取客戶款項與向供應商付款之間的潛在時間錯配而惡化；(6) 可能無法將銷售成本的增加完全轉嫁予集團的客戶；及(7) 未能就集團的柴油貯槽車重續危險牌照以運輸柴油等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.60 計算（即估計發售價範圍的中位數），則申港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 34.8 百萬港元。申港控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 43.1%（約 15.0 百萬港元）將用作購買六輛柴油貯槽車；
- 約 35.9%（約 12.5 百萬港元）將用作擴充人力；
- 約 14.4%（約 5.0 百萬港元）將用作升級集團的資訊科技系統；及
- 餘額約 6.6%（約 2.3 百萬港元）將用作集團的一般營運資金。

|       |                                    |               |             |                  |
|-------|------------------------------------|---------------|-------------|------------------|
| 申請金額： | 10,000 股                           | HK\$7,070.54  | 350,000 股   | HK\$247,468.87   |
|       | 20,000 股                           | HK\$14,141.08 | 900,000 股   | HK\$636,348.51   |
|       | 80,000 股                           | HK\$56,564.31 | 3,000,000 股 | HK\$2,121,161.70 |
| 融資期：  | 2018 年 12 月 28 日至 2019 年 01 月 07 日 |               | 融資日數：       | 10 日或以上          |
| 截止日：  | 2018 年 12 月 28 日                   |               | 退款日：        | 2019 年 01 月 07 日 |
| 公佈日：  | 2019 年 01 月 07 日 集團網站/聯交所網站        |               | 上市日：        | 2019 年 01 月 08 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。