

新股名稱 (中文) : 煜榮集團控股有限公司
(英文) : Yuk Wing Group Holdings Limited

主板股份編號 : 1536
孖展融資按金 : 20%

發售股份數目 :	100,000,000 股	招股價 :	每股 HK\$ 1.0–1.2
集資淨額 :	約83.6 百萬港元	每手 :	2,000 股
新股 :	80 % 80,000,000 股	孖展融資利率 :	請致電 2853-2129 查詢
銷售股份 :	20 % 20,000,000 股	發行市值 :	3.80–4.56 億港元
獨家保薦人 :	八方金融		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值 : HK\$ 0.34–0.38

營業記錄 :	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第174-226頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度) :	2014 年	150,571	51,764	29,864	25,105
	2015 年	126,620	54,352	31,691	26,375
	2016 年	141,744	63,221	42,906	35,252
	2016年6月底	27,778	12,673	(823)	(2,498)

業務簡介 :

煜榮集團是香港領先的潛孔鑿岩工具製造商及供應商,亦銷售自外界供應商採購的打樁機及鑽機和鑿岩設備。集團的客戶基礎十分多元,有超過130名客戶,包括若干香港聯交所上市地基工程公司。

煜榮集團為有各類鑿岩需求的客戶提供鑿岩技術解決方案。集團設計、製造及銷售用於建築地基、工地打樁、採礦及採石、開鑿水井、公用事業管線、微型隧道及在不同地質構造下進行各種深度的覆蓋層鑽孔的潛孔鑿岩工具。

煜榮集團向客戶供應的大部分設備及器械為自主設計製造的潛孔鑿岩工具,其餘則按客戶的鑿岩需求自第三方採購。集團在中國順德區的工廠製造自主設計的潛孔鑿岩工具。集團亦自主要位於日本、中國、意大利、韓國及澳洲的外界供應商及製造商採購第三方生產的打樁機及鑽機和鑿岩設備,並作為鑿岩技術解決方案提供予客戶。

煜榮集團業務模式的主要流程包括 (a) 銷售及營銷與訂購流程、(b) 產品生產及採購以及 (c) 交貨及售後服務。集團自主設計及製造的潛孔鑿岩工具主要分為三類 : (a) 潛孔錘 ; (b) 套管系統 (包括驅導鑽頭及套管鑽頭) ; 及 (c) 球齒鑽頭及擴孔器等其他產品和新開發產品、鑽杆、叢式鑽具及套管。

股息政策 :

詳情可查閱招股文件第 224 頁。

競爭優勢 :

(1) 提供各類優質及定製產品 ; (2) 向客戶提供一站式技術解決方案及支援 ; (3) 生產及交貨期較短 ; (4) 香港潛孔鑿岩工具行業的市場領導者,有忠誠的客戶基礎 ; 及 (5) 有一支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 25-42 頁)

(1) 大部分客戶經營所在的香港地基工程行業較為波動 ; (2) 原材料價格波動及中國勞工成本上升 ; (3) 依賴第三方及時提供生產產品 ; (4) 生產設施運作可能中斷 ; (5) 生產設施未必能維持有效的質量控制系統 ; 及 (6) 部分收益依賴少數客戶等等。

集資用途 :

假設發售價為每股 HK\$1.1 計算 (即估計發售價範圍的中位數),則煜榮集團估計股份發售後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 83.6 百萬港元。煜榮集團計劃所得款項淨額撥作以下用途 :

- 約 57% (約48.0百萬港元) 將用作投資新生產設施 ;
- 約 5% (約3.9百萬港元) 將用於支持開發新型產品等研發活動,特別是增聘研發工程師 ;
- 約 11% (約9.6百萬港元) 將用於參加海外展會及推廣活動,包括聘請相關人員及於海外行業期刊及雜誌刊登廣告 ;
- 約 10% (約8.2百萬港元) 將用於購買符合非道路移動機械規例新規定的全新鑽孔器械,向預期對該等合規器械需求增加的客戶作示範及展示 ;
- 約 5% (約3.8百萬港元) 將用於增加位於香港的人手,包括增聘負責工廠生產控制的行政人員以及財務人員 ;
- 約 4% (約3.2百萬港元) 將用於租賃香港總部新辦公室 ; 及
- 餘額約 8% (約6.9百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額 :	2,000 股	HK\$2,424.18	80,000 股	HK\$96,967.39
	4,000 股	HK\$4,848.37	600,000 股	HK\$727,255.44
	16,000 股	HK\$19,393.48	4,000,000 股	HK\$4,848,369.60

融資期 :	2017年 01 月 05 日 至 2017年 01 月 10 日	融資日數 :	5 日 或以上
截止日 :	2017年 01 月 05 日	退款日 :	2017年 01 月 10 日
公佈日 :	2017年 01 月 10 日 經濟日報/英文虎報	上市日 :	2017年 01 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/何小姐 (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 中銀香港 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,撮要內容來自集團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。