

新股名稱 (中文)：上諭集團控股有限公司
(英文)：Sheung Yue Group Holdings Limited

主板股份編號：1633
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	165,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.80 – 1.00
集資淨額：	約88.1 百萬港元	每手：	3,000 股
配售：	90 % 148,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 16,500,000 股	發行市值：	5.28 – 6.60 億港元
獨家保薦人：	德健融資		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.32 – 0.35

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第216-273頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	464,099	77,050	50,058	43,750
	2015 年	143,082	21,859	13,928	10,935
	2016 年	464,303	73,637	49,546	39,948
	2016年7月底	116,789	21,861	16,176	13,167

業務簡介：

上諭集團自1970年起在香港承接地基工程方面積逾46年經驗，集團在香港及澳門提供地基工程服務。上諭集團已向屋宇署註冊成為地基工程及地盤平整工程類別的專門承建商，並登記列入發展局工務科存置的土地打樁（第II組）類別的認可專門承造商名冊。集團亦獲納入房屋委員會的「撞擊式打樁」類別承建商名冊。上諭集團的地基工程主要由集團的主要營運附屬公司均成陳氏承接，範圍主要包括打樁建造（例如打入式工字樁、嵌岩式工字樁、預製預應力灌注樁、微型樁、豎樁、管樁及中柱）、ELS工程、樁帽建造、地盤平整及配套服務（例如負荷測試及建築機器租賃服務）。集團以總承建商或分包商身份開展地基工程，這方面乃取決於客戶的要求、項目性質、集團對盈利能力的評估、備選項目及可利用的內部資源。上諭集團主要向私營機構（大部份為樓宇相關項目）及公營機構（包括樓宇及基建相關項目）提供地基工程服務。私營機構項目主要包括私人物業發展商、建築公司及慈善機構委託的項目，而公營機構項目主要包括政府（包括建築署、路政署及房屋委員會）及香港一間鐵路營運商委託的項目。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 272 頁。

競爭優勢：

(1) 於香港地基工程行業的穩固地位及良好往績記錄；(2) 經驗豐富且專業的管理團隊；(3) 與集團的主要客戶、供應商及分包商的長期及穩定關係；(4) 擁有適宜進行各種地基工程項目的各類機器及設備；及(5) 集團致力維持高安全標準、質量控制、能源管理及環境保護等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-43 頁)

(1) 收入取決於在性質屬非經常性的地基工程項目成功中標，但不能保證客戶會向集團提供新業務或集團會取得新客戶；(2) 需要為業務營運保持資格及註冊；(3) 就投標進行項目成本估算及如未能準確地估計所涉及的成本及/或任何項目延遲完成，則可能導致成本超支或甚至出現虧損；及(4) 表現取決於地基工程行業之發展趨勢以及香港市況及整體經濟及政治狀況等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.9 計算（即估計發售價範圍的中位數），則上諭集團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 88.1 百萬港元。上諭集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 70.4%（約 62 百萬港元）將用作購買打樁機、液壓錘、履帶起重機及預鑽機以升級機器；
- 約 20.4%（約 18 百萬港元）將用作解除集團已競標之合約及/或集團計劃競標之合約之履約保證；
- 約 7.6 %（約 6.7 百萬港元）將用作招聘管理人員及提升內部培訓以支持日後增長；及
- 餘額約 1.6 %（約 1.4 百萬港元）將用作一般營運資金。

申請金額：	3,000 股	HK\$3,030.23	90,000 股	HK\$90,906.93
	6,000 股	HK\$6,060.46	270,000 股	HK\$272,720.79
	18,000 股	HK\$18,181.39	1,200,000 股	HK\$1,212,092.40
融資期：	2016年 11 月 03 日至 2016年 11 月 10 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2016年 11 月 03 日		退款日：	2016年 11 月 10 日
公佈日：	2016年 11 月 10 日 聯交所網站/集團網站		上市日：	2016年 11 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 李小姐/羅小姐 (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。