

新股名稱 (中文)：順興集團(控股)有限公司
(英文)：SH Group (Holdings) Limited

主板股份編號：1637
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	100,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.00–1.25
集資淨額：	約64.90 百萬港元	每手：	2,000 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：	4.00–5.00 億港元
獨家保薦人：	創陞融資		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$ 0.39–0.44

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第176-240頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	330,772	37,685	30,277	25,018
	2015 年	183,788	22,613	14,732	12,142
	2016 年	190,242	36,749	28,601	23,648
	2016年6月底	45,752	6,410	(3,600)	(4,186)

業務簡介：

順興集團自 1987 年起作為機電工程服務供應商。集團的業務主要在於供應、安裝及保養機械通風空調系統。順興集團於 2015 年在香港機電工程服務行業擁有 0.6% 的市場份額。

順興集團視乎集團客戶的需求提供有關低壓電氣系統及其他機電系統（包括消防系統、供水和排污系統）的服務。集團的項目主要來自私營領域，客戶一般向集團寄送投標邀請函或要求集團提交新項目的直接報價。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 238 頁。

競爭優勢：

(1) 一家信譽昭著的機電工程服務公司，往績驕人且信譽良好；(2) 與客戶、供應商及次承建商保持長期關係；(3) 擁有幹練管理團隊；及(4) 承諾以嚴格質量、安全及環境保證提供優質工程及服務等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 23-32 頁)

(1) 過往收益及利潤率未必能反映集團的未來收益及利潤率；(2) 毛利率取決於各個項目的投標價格；(3) 需要取得各種註冊、牌照及認證在香港經營業務；(4) 曾有若干香港條例及法規的不合規記錄；(5) 工地或會發生人身傷害、財產受損或致命意外；及(6) 環保規定或會令合規成本增加等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.125 計算（即估計發售價範圍的中位數），則順興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 64.9 百萬港元。順興集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 44%（約28.6百萬港元）將用於發展及擴展公共領域的機電工程服務業務以及加強於私營領域的競爭力；
- 約 43%（約27.9百萬港元）將用於提供履約擔保，令集團能夠競標更多及合約價值較高的項目；
- 約 3%（約1.9百萬港元）將用於安裝企業資源計劃（「ERP」）系統，以提升營運效率；及
- 餘額約 10%（約6.5百萬港元）將用作額外營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,525.20	80,000 股	HK\$101,007.70
	4,000 股	HK\$5,050.39	400,000 股	HK\$505,038.50
	18,000 股	HK\$22,726.74	1,000,000 股	HK\$1,262,596.25
融資期：	2016年 12 月 22 日至 2016年 12 月 30 日		融資日數：	8 日或以上
截止日：	2016年 12 月 22 日		退款日：	2016年 12 月 30 日
公佈日：	2016年 12 月 30 日 星島日報／英文虎報		上市日：	2016年 01 月 03 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。