

新股名稱 (中文)：廣東愛得威建設(集團)股份有限公司

主板股份編號：6189

(英文)：Guangdong Adway Construction (Group) Holdings Company Limited 孖展融資按金：20%

發售股份數目：	52,763,000 H股	招股價：	每H股HK\$ 5.16—6.30
集資淨額：	約2.53 億港元	每手：	500 H股
配售：	90 % 47,486,000 H股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 5,277,000 H股	發行市值：	2.72—3.32 億港元
獨家保薦人：	國泰君安		

每股H股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$3.89—4.16

營業記錄：	年結 截至 12月 31日	(詳情可查閱招股文件第205-260頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013年	1,484,634	156,684	75,659	60,657
	2014年	1,479,719	163,443	93,334	79,107
	2015年	1,659,693	197,699	118,780	100,710
	2016年6月底	746,213	91,632	52,154	44,299

業務簡介：

根據報告，於2015年，愛得威是中國前20強建築裝飾服務供應商之一。集團總部設於廣東省深圳市，擁有將近20年的經營歷史，及擁有豐富經驗，且在中國的建築裝飾行業建立了穩固的聲譽。

愛得威於2004年至2014年期間連續11年被評為「中國建築裝飾行業百強企業」。

愛得威為客戶提供的專業及全面的建築裝飾服務，主要涵蓋四個領域：(i) 建築裝飾工程；(ii) 機電安裝工程；(iii) 幕牆工程；及(iv) 消防安全工程。集團亦提供定制及專業的室內設計及幕牆設計服務。

愛得威透過在國內18個省、自治區及直轄市設立分公司及辦事處，建立了廣泛的經營網絡。

愛得威客戶一般包括國有企業、政府機關及機構、上市公司、外資企業、地產發展商及物業管理公司。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第258頁。

競爭優勢：

(1) 集團為中國前20強建築裝飾服務供應商之一；(2) 集團擁有廣泛的最高資質及牌照並為客戶提供綜合建築裝飾服務；(3) 集團於中國擁有龐大的經營網絡；(4) 集團的研發能力較強；及(5) 集團擁有行內經驗豐富的專業管理團隊及經驗豐富的項目經理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第28-47頁)

(1) 概無保證集團的客戶將能夠準時及全數向集團付款，集團因而面臨信貸風險；(2) 倘集團無法準確地估計及控制項目成本，集團項目所得溢利可能會低於預期，甚至要蒙受損失；(3) 集團的大部份收入來自競爭招標獲得的合約且為非經常性收入，及概無保證集團將於招標過程中取得成功或客戶於日後將向集團授予新合約；(4) 項目延誤可能產生重大負債，可能會對集團的現金流量狀況及財務狀況造成重大不利影響；及(5) 於往績記錄期間，七名客戶通過第三方結清其欠付集團的款項及集團可能面臨退款申索及洗錢風險等等。

集資用途：

假設發售價為每股H股HK\$5.73計算(即估計發售價範圍的中位數)，則愛得威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252.8百萬港元。愛得威計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約34.8%(約88.0百萬港元)將用作成立內部線上供應鏈管理平台；
- 約20.0%(約50.6百萬港元)將用作進一步擴大服務的地理範圍及優化分公司網絡；
- 約15.3%(約38.7百萬港元)將用作改善及升級業務管理的內部綜合信息技術基礎設施；
- 約13.3%(約33.6百萬港元)將用作加強研發能力及建立研發實驗室；
- 約6.8%(約17.2百萬港元)將用作升級集團的設計系統、招聘更多設計專才及提高新研發實驗室的協同作用；及
- 餘額約9.8%(約24.8百萬港元)將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	500股	HK\$3,181.75	50,000股	HK\$318,174.26
	1,000股	HK\$6,363.49	100,000股	HK\$636,348.51
	10,000股	HK\$63,634.85	600,000股	HK\$3,818,091.06
融資期：	2016年11月18日至2016年11月24日		融資日數：	6日或以上
截止日：	2016年11月18日		退款日：	2016年11月24日
公佈日：	2016年11月24日 經濟日報/SCMP		上市日：	2016年11月25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何小姐/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。