

新股名稱 (中文)：無  
(英文)：BHCC Holding Limited

主板股份編號：1552  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.45 – 0.60
集資淨額：	約77.4 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 180,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 20,000,000 股	發行市值：	3.60 – 4.80 億港元
獨家保薦人：	域高融資		

未經審核備考經調整合併每股有形資產淨值：HK\$ 0.22 – 0.28

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第218-282頁)			
	新加坡元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	77,227,078	5,125,707	3,350,567	3,350,567
	2015 年	132,381,570	9,509,222	7,613,125	7,004,253
	2016 年	176,367,215	11,204,961	9,366,195	7,839,862
	2017年4月底	51,151,677	7,480,592	5,602,929	4,477,479

#### 業務簡介：

**BHCC Holding** 獲建設局頒發一般建造商1類牌照，主要在新加坡擔任主承包商，提供樓宇及建築工程。集團亦專營鞏固混凝土工程，承接經選定的分判承包商項目。集團擁有逾13年從事各類樓宇的建造及建築工程經驗，包括公、私營界別的教育機構、住宅、商業及工業樓宇。往績記錄期內，集團完成了8個主承包商項目，其中5個為教育機構項目，餘下3個為住宅項目。就作為分判承包商的項目而言，集團主要提供鞏固混凝土工程，當中主要包括模板工程、鋼筋工程及混凝土澆築工程。於往績記錄期，集團完成了11個分判承包商項目，其中9個項目工業樓宇，餘下2個分別為媒體綜合大樓及教育機構項目。

**BHCC Holding** 的客戶主要包括(i)新加坡政府機構（例如管轄教育機構及公營房屋發展的政府機構）、(ii)主要建築承包商及(iii)在新加坡的物業發展商／業主。**BHCC Holding** 主要向新加坡供應商採購，而主要採購項目為混凝土、鋼筋、機器租賃、電線及工具等硬件，以及土方處置費。作為主承包商，集團一般委聘分判承包商進行大部分建築工程。

**股息政策：**詳情可查閱招股文件第 280 - 281 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 從事新加坡樓宇建築工程約 13 年，具有堅實的往績記錄，尤其擅長項目管理，能夠提供及時可靠的建築工程；(2) 專營鞏固混凝土工程，令集團於有關分判工程界別中獲利；(3) 內部技術團隊致力於價值工程法，並將此套方法落實於項目實施流程之中。集團會作出評估，就建造項目向客戶提出建築方法與體系的建議，以求降低成本、縮短建築時間、提高質量及／或降低樓宇保養成本；(4) 管理體系行之有效，確保樓宇及建築工程的安全與質量；及(5) 管理團隊經驗豐富、專心致志，各執行董事從事新加坡建築行業超過 20 年等等。

**風險因素：**(詳情可查閱招股文件第 31-47 頁)

(1) 業務容易受多種因素影響；(2) 由於集團項目的非經常性質而未能取得新項目；(3) 流失重要管理層；(4) 從集團五大客戶取得的項目減少（彼等於往績記錄期佔集團收益逾80%）；(5) 未能及時完成項目；(6) 正籌備的新建設項目減少；(7) 新加坡建築業的週期性波動；及(8) 熟練工人短缺等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 **HK\$0.525** 計算（即估計發售價範圍的中位數），則**BHCC Holding** 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 **77.4 百萬港元**。**BHCC Holding** 計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 40.1% (約31.0百萬港元) 將用作購買設備及機器以加強集團在建築業的市場地位，此乃由於集團已取得項目的數目增加及／或規模增大；
- 約 26.9% (約20.8百萬港元) 將用作投放較大價值項目所需初始資本；
- 約 17.9% (約13.9百萬港元) 將用作擴大及提升集團的勞動力以配合集團的業務擴展；
- 約 10.3% (約8.0百萬港元) 將用作增聘員工及培訓現有員工並購買軟硬件設備，透過投資BIM及ERP軟件提升集團的生產力；及
- 餘額約 4.8% (約3.7百萬港元) 將用作營運資金。

申請金額：	5,000 股	HK\$3,030.23	500,000 股	HK\$303,023.10
	10,000 股	HK\$6,060.46	1,000,000 股	HK\$606,046.20
	150,000 股	HK\$90,906.93	3,000,000 股	HK\$1,818,138.60
融資期：	2017年 09 月 01 日 至 2017年 09 月 11 日	融資日數：	10 日 或以上	
截止日：	2017年 09 月 01 日	退款日：	2017年 09 月 11 日	
公佈日：	2017年 09 月 11 日	集團網站／聯交所網站	上市日：	2017年 09 月 12 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。