

新股名稱 (中文)：守益控股有限公司
(英文)：Solis Holdings Limited

主板股份編號：2227
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	210,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.75 – 0.85
集資淨額：	約132.2 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 189,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 21,000,000 股	發行市值：	6.30 – 7.14 億港元
保薦人：	浩德融資		

未經審核備考經調整合併每股有形資產淨值：HK\$ 0.314 – 0.336

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第213-264頁)			
	千新加坡元	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	22,206	9,273	5,753	4,769
	2015 年	45,506	15,977	11,769	9,866
	2016 年	39,953	17,651	13,820	11,548
	2017年5月底	15,020	6,544	3,860	3,105

業務簡介：

守益控股是一家位於新加坡的機械及電機(「機電」)工程設計及建造承包商，於新加坡經營已有逾25年歷史。集團的服務範圍包括(i)機電系統設計，包括設計各種建築系統的運作及連接，及(ii)建造及安裝機電系統。守益控股專門從事電氣工程，而集團的項目涉及新樓宇建造及重大的加建及改建工程，項目包括私人住宅、商住綜合體建造及公共設施樓宇。集團的所有合約均為非經常性及以項目為基準。通常，集團與客戶的合約在整個合約期間有固定及預先釐定的費用，且不允许任何價格調整。

守益控股於往績記錄期間的客戶為私營客戶，主要是新加坡的主承包商。集團的五大客戶包括上市公司的分公司及附屬公司及具有CW01工種「一般建造」A1評級的主承包商。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 261-262 頁。

競爭優勢：

(1) 在新加坡擁有逾25年機電承包商經驗；(2) 有能力以可盈利的方式執行項目，而此需要具備了解競標要求及項目執行過程中可預見挑戰的能力及經驗；(3) 擁有設計及建造的能力，能設計所承包機電系統的所有運作及連接(而非根據樓宇建造業主提供的圖紙安裝機電系統)；(4) 安全及質量記錄良好，尤其是集團曾成功執行一個採用PPVC模組於場外進行機電安裝的項目，而此模式可減少集團僱員於現場及高空作業的時間；及(5) 經驗豐富、勤勉盡責的管理及項目團隊以及集團的各執行董事均於新加坡機電行業擁有逾20年經驗等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 35-53 頁)

(1) 無法持續取得新項目；(2) 未能重續集團的現有註冊及牌照；(3) 85%以上的員工為外籍員工；(4) 短期收入及盈利能力可能並非長期經營業績的指標；(5) 未能準確估計集團的工程成本；及(6) 新加坡監管規定的變更等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.80 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則守益控股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 132.2 百萬港元。守益控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約16.7%(約22.1百萬港元)將用作增聘人員以擴大經營；
- 約6.3%(約8.3百萬港元)將用作購置機器及設備以配合業務擴張；
- 約41.6%(約55.0百萬港元)將用作增購物業以擴增宿舍、倉儲及辦公面積，以配合業務擴張；
- 約28.7%(約37.9百萬港元)將用作擴充內部在空調及機械通風系統以及消防系統方面的設計及安裝能力；
- 約2.0%(約2.7百萬港元)將用作投入軟件及人員建設以發展建築信息模型能力；及
- 餘額約4.7%(約6.2百萬港元)將用作營運資金。

申請金額：	4,000 股	HK\$3,434.26	100,000 股	HK\$85,856.55
	8,000 股	HK\$6,868.52	400,000 股	HK\$343,426.18
	60,000 股	HK\$51,513.93	2,000,000 股	HK\$1,717,130.90
融資期：	2017年 12 月 01 日至 2017年 12 月 08 日		融資日數：	07 日或以上
截止日：	2017年 12 月 01 日		退款日：	2017年 12 月 08 日
公佈日：	2017年 12 月 08 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 12 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/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。