

新股名稱 (中文)：恆宇集團控股有限公司  
(英文)：Space Group Holdings Limited

主板股份編號：2448  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	190,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.00 – 1.40
集資淨額：	約188.8 百萬港元	每手：	2,500 股
配售：	90 % 171,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 19,000,000 股	發行市值：	7.60 – 10.64 億港元
獨家保薦人：	創僑國際		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.28 – 0.38

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第178-236頁)			
	千澳門元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	129,809	28,527	19,468	17,069
	2015 年	400,598	81,154	65,385	57,574
	2016 年	463,309	105,871	82,432	70,691
	2017年6月底	240,733	59,788	43,115	36,918

#### 業務簡介：

恆宇集團為澳門承建商，自2007年起在澳門經營裝修業務及於2015年開始提供樓宇建造工程。集團於澳門提供：(i) 裝修工程；及(ii) 樓宇建造工程。

恆宇集團作為裝修承建商主要承接私營部門的裝修項目，包括酒店及賭場、餐廳及零售商舖，以及其他物業。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 226 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 裝修項目建立的地位及良好往績記錄；(2) 與部分主要客戶建立穩固關係；(3) 澳門領先本地裝修承建商之一；(4) 富有經驗及有效率的管理團隊；及(5) 透過完善的管理系統對安全、品質及環境的承諾等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-44 頁)

(1) 業務以項目為基準，集團的利潤率可能波動；(2) 於往績記錄期大部分收益來自五大項目；(3) 客戶以進度付款的形式向集團支付款項；(4) 依賴分包商完成項目的大部分工程，並承擔與分包費用波動；及(5) 對成本及涉及時間的估計釐定投標或報價價格等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.20 計算（即估計發售價範圍的中位數），則恆宇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 188.8 百萬港元。恆宇集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約24.4%（約46.1百萬港元）將用作撥付澳門的裝修項目；
- 約67.6%（約127.6百萬港元）將用作撥付澳門的樓宇建造項目；及
- 餘額約8.0%（約15.1百萬港元）將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	2,500 股	HK\$3,535.27	200,000 股	HK\$282,821.56
	5,000 股	HK\$7,070.54	700,000 股	HK\$989,875.46
	30,000 股	HK\$42,423.23	1,000,000 股	HK\$1,414,107.80
融資期：	2018年 01 月 03 日 至 2018年 01 月 15 日	融資日數：	12 日 或以上	
截止日：	2018年 01 月 03 日	退款日：	2018年 01 月 15 日	
公佈日：	2018年 01 月 15 日 集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 01 月 16 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。