

新股名稱 (中文)：《無》  
(英文)：Vicon Holdings Limited

主板股份編號：3878  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	100,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.0 – 1.2
集資淨額：	約73 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：	4.0 – 4.8 億港元
獨家保薦人：	創陞融資		

備考經調整合併每股有形資產淨值：HK\$0.54 – 0.59

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第197-264頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	276,752	35,690	31,131	26,034
	2016 年	323,563	57,317	38,789	31,066
	2017 年	263,471	48,407	36,677	30,188
	2017年8月底	122,736	18,049	7,924	5,819

#### 業務簡介：

**Vicon Holdings** 是一家香港私營部門的專門地基承建商，專注於設計及建造地基項目。集團的地基工程涉及不同類別的建造工程，如打樁施工、挖掘及側向承托工程及樁帽建造。捷利建築在屋宇署註冊為註冊專門承建商—地基工程及註冊一般建築承建商。

**Vicon Holdings** 於業績記錄期內，收益來自地基項目。集團主要擔任地基項目的次承判商。集團的客戶包括總承建商、項目擁有人及物業發展商。集團的所有客戶均位於香港。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 262-263 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 擁有完成涉及複雜地基及工程設計地基項目的經驗；(2) 擁有開發可供選擇及具成本效益的地基設計方案的強大能力；(3) 擁有強大的內部設計能力；及(4) 嚴格的質量控制和既定管理程序；(5) 豐富經驗及技術知識的強大管理團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 17-33 頁)

(1) 收益依賴於成功獲授及完成地基項目；(2) 於業績記錄期內依賴主要客戶；(3) 未能準確估計項目成本及/或任何地基項目延遲完成；(4) 地下勘察結果與建築地盤實際地質狀況可能有所差異；(5) 地基項目的現金流入及流出為不固定；(6) 依賴穩定供應熟練勞工以進行地基工程；(7) 勞工短缺；(8) 工業行動或罷工；(9) 建築材料、零件及消耗品成本上漲；及(10) 依賴次承判商協助完成地基項目等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 **HK\$1.10** 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則**Vicon Holdings** 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 **73.0 百萬港元**。**Vicon Holdings** 計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 41.0% (約30.0百萬港元) 將用作為發出履約保證撥付資金；
- 約 21.1% (約15.4百萬港元) 將用作就香港私營及公營部門地基業務購買多種機械；
- 約 16.9% (約12.3百萬港元) 將用作提早償還購買起重機及磨樁機產生的融資租賃債務；
- 約 10.3% (約7.5百萬港元) 將用作透過招募兩名高級合資格專業工程師、兩名助理工程師、一名工料測量師及一名助理工料測量師來擴大集團的內部設計團隊；
- 約 0.7% (約0.5百萬港元) 將用作購買集團目前使用的選定專業建築設計及分析電腦軟件的額外特許權；及
- 餘額約 10.0% (約7.3百萬港元) 將用作營運資金或其他公司用途目的。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,424.18	50,000 股	HK\$60,604.62
	4,000 股	HK\$4,848.37	200,000 股	HK\$242,418.48
	10,000 股	HK\$12,120.92	600,000 股	HK\$727,255.44
融資期：	2017年 12 月 15 日至 2017年 12 月 21 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2017年 12 月 15 日		退款日：	2017年 12 月 21 日
公佈日：	2017年 12 月 21 日 星島日報/英文虎報		上市日：	2017年 12 月 22 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/買賣或蒙受損失，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。