

新股名稱 (中文)：乙德投資控股有限公司
(英文)：Twintek Investment Holdings Limited

主板股份編號： 6182
孖展融資按金： 20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.52 – 0.68
集資淨額：	約90.1 百萬港元	每手：	8,000 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：	4.16 – 5.44 億港元
保薦人：	豐盛融資		

每股未經審核備考有形資產淨值： HK\$ 0.18 - 0.21

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第174-231頁)		
	千港元	<u>收入</u>	<u>毛利</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內全面收入</u>
(年度)：	2015 年	235,351	48,088	29,186	24,318
	2016 年	216,865	47,552	22,403	18,920
	2017 年	202,319	64,222	34,383	28,293
	2017年6月底	85,329	21,487	8,229	6,384

業務簡介：

乙德投資是一間主要在香港提供建築材料及相關安裝服務的建築材料承包商。產品主要包括(1)內牆間隔材料，尤其是石膏磚產品；(2)木地板產品；(3)玻璃纖維混凝土產品；(4)屋瓦；及(5)木工製品。

乙德投資的歷史可追溯至1980年集團的前身公司鈞泰。憑藉集團的經驗及專業知識，集團於2015年將業務拓展至澳門。集團的產品應用到全港及澳門的項目工地，除了提供建築材料外，亦按客戶要求委聘分包商進行相關安裝服務。

乙德投資的主要客戶包括參與公營機構及私營機構項目的總承建商及分包商。所有的項目均按個別項目進行。集團的五大客戶大多數與集團建立了超過十年的悠久業務關係。

乙德投資作為在香港、澳門、馬來西亞及新加坡石膏磚產品的唯一獨家分銷商以及在香港德國品牌運動鑲木地板產品的分銷商，集團直接向彼等的德國製造商採購各項產品。集團與全部五大供應商建立了超過五年的悠久業務關係。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 225 頁。

競爭優勢：

(1) 內牆間隔材料(特別是石膏磚產品)廣泛應用於香港的私營及公營機構項目；(2) 是香港實力雄厚的建築材料承包商；(3) 與部分優質建築材料的製造供應商建立了悠久業務關係；(4) 能夠在客戶的時限內管理項目；(5) 與客戶及分包商維持長期穩定的業務關係；(6) 管理團隊經驗豐富，往績卓越；及(7) 致力維持安全標準、質量控制及環境保護等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 25-37 頁)

(1) 製造供應商的經營嚴重受阻；(2) 面臨與製造供應商製造集團的產品有關的聲譽風險；(3) 與客戶的聘約屬非經常性質；(4) 石膏磚產品供應商不保證將保持與集團的分銷協議；(5) 絕大部分收益乃依賴於若干主要客戶；(6) 依賴分包商承接集團的建築材料安裝工程；及(7) 釐定投標價格時對涉及的時間及成本的估計未必準確等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.60 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則乙德投資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 90.1 百萬港元。乙德投資計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約31.1%(約28百萬港元)將用作收購物業作為倉庫、工場及陳列室；
- 約28.8%(約26百萬港元)將用作償還集團的未償還銀行借款；
- 約14.5%(約13.1百萬港元)將用作進一步拓展集團的能力以承接更多項目；
- 約7.6%(約6.9百萬港元)將用作透過(i) 招聘十名額外全職員工；及(ii) 為員工提供額外的專業培訓；
- 約5.3%(約4.8百萬港元)將用作翻新集團現有的辦公室；
- 約2.9%(約2.6百萬港元)將用作提升集團的資訊科技及項目管理系統；及
- 餘額約9.8%(約8.7百萬港元)將用作一般營運資金。

申請金額：	8,000 股	HK\$5,494.82	840,000 股	HK\$576,955.98
	16,000 股	HK\$10,989.63	1,800,000 股	HK\$1,236,334.25
	120,000 股	HK\$82,422.28	3,000,000 股	HK\$2,060,557.08
融資期：	2018年 01 月 04 日 至 2018年 01 月 16 日	融資日數：	12 日 或以上	
截止日：	2018年 01 月 04 日	退款日：	2018年 01 月 16 日	
公佈日：	2018年 01 月 16 日	上市日：	2018年 01 月 17 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。