

新股名稱 (中文)：新海連控股有限公司  
(英文)：New Headline Holdings Limited

創業板股份編號：8276

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.40 – 1.70
集資淨額：	約2.64 億港元	每手：	2,000 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：	11.20 – 13.60 億港元
獨家保薦人：	國泰君安國際		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.60 – 0.68

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第231-283頁)			
	千人民幣	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	127,228	18,713	12,274	8,329
	2015 年	207,233	80,376	63,376	46,384
	2016 年	374,863	201,266	169,193	120,074

#### 業務簡介：

新海連控股是一家快速增長的城市項目管理運營商，主要於中國江蘇省連雲港從事提供環境及建設管理服務。

- (1) 提供環境維護服務：即綠化及環衛，集團的綠化服務涵蓋(a)園林綠化服務；(b)園藝保養服務；(c)植物產品供應；及(d)蟲害防治服務。集團所提供的環衛服務包括在多種商業及公共場所的環境衛生及保養工作。
- (2) 提供建設管理服務：即建設項目管理及市政建設。集團的建設項目管理服務涉及承接國資企業於2015年5月啟動的建設移交及公私合營項目。而集團的客戶為當地政府或國資企業。集團的市政建設服務涉及承接市政公用工程項目
- (3) 供應建材(片麻岩)：集團亦向客戶銷售片麻岩(一種建材)，而集團的主要客戶為物業開發商及建設承包商等私營部門客戶。

新海連控股於往績記錄期，集團的主要供應商為片麻岩供應商、勞務供應商及集團就環境維護項目及市政建設項目委聘的分包商。由集團提供環境維護服務及提供建設管理服務的主要客戶為政府及國資企業。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 280 頁。

#### 競爭優勢：

- (1) 連雲港擁有雙重資質的城市項目管理運營商，持有城市園林綠化企業三級資質及市政公用工程施工總承包三級資質；
- (2) 扎根連雲港環境及建設管理行業；
- (3) 具備足夠條件從政府政策中獲益；
- (4) 連雲港提供一系列環境及建設管理服務；及
- (5) 與連雲港的政府機構及管理委員會擁有穩固的工作關係等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-53 頁)

- (1) 主要依賴連雲港市政府及其關聯實體；
- (2) 面對與承接建設移交及公私合營項目有關的風險；
- (3) 可能無法持續集團的過往增長率；
- (4) 客戶未能或延遲結付應付款項，則集團未來的經營、營運資金及現金流狀況可能會受到不利影響；
- (5) 日後與關連人士進行的建設管理項目可能經歷不確定及延遲；及
- (6) 可能面對有關銷售片麻岩的不確定因素等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.55 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則新海連控股估計股份發售後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 263.7 百萬港元。新海連控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約90% (約237.30百萬港元) 將用作為現有建設移交及公私合營項目提供資金，以進一步加強在連雲港的業務；
2. 約0.3% (約0.90百萬港元) 將用作招攬及挽留人才，包括營銷員工、工程師及現場經理，以增進項目管理能力；
3. 約0.4% (約1.10百萬港元) 將用作透過購買合適資訊科技系統來開發資訊管理系統以提升工作效率及服務質素；
4. 約1.3% (約3.30百萬港元) 將用作推廣集團的品牌及增加市場滲透；及
5. 餘額約 8.0% (約21.10百萬港元) 將用作一般營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$3,434.26	100,000 股	HK\$171,713.09
	4,000 股	HK\$6,868.52	600,000 股	HK\$1,030,278.54
	30,000 股	HK\$51,513.93	1,000,000 股	HK\$1,717,130.90
融資期：	2017年 07 月 06 日至 2017年 07 月 18 日		融資日數：	12 日或以上
截止日：	2017年 07 月 06 日		退款日：	2017年 07 月 18 日
公佈日：	2017年 07 月 18 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2017年 07 月 19 日

#### 有意認購者請注意下列事項：

1. 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；
2. 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
3. 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。