

新股名稱 (中文)：恒智控股有限公司
(英文)：Hang Chi Holdings Limited

創業板股份編號：8405

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	100,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.70 – 0.80
集資淨額：	約49.2 百萬港元	每手：	4,000 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：	2.80 – 3.20 億港元
獨家保薦人：	國泰君安國際		

每股股份的未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$ 0.18 – 0.21

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第209-262頁)		
	千港元	<u>收入</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內全面收入</u>
(年度)：	2015 年	39,937	38,333	36,407
	2016 年	58,975	10,456	7,608

業務簡介：

恒智控股乃香港安老院舍的知名營運商之一，於香港的四個地區透過「Shui On 瑞安」及「Shui Hing 瑞興」品牌的安老院舍網絡，為集團的長者住客提供全面的安老院舍服務。集團的收益主要來自：

- (i) 提供安老院舍服務：包括提供具備營養師管理膳食計劃、24小時護理以及定期診療、物理治療、職業治療、心裡輔導及社會關懷服務等起居助理及專業服務的住宿；及
- (ii) 銷售長者相關貨品及提供保健服務：長者相關貨品包括成人紙尿片、營養奶、其他醫療消耗品及日常用品；而保健服務包括可定制的增值保健服務。

恒智控股的安老院舍策略性地毗鄰公共屋邨及住宅區，其附近具高密度的潛在客戶，亦有購物中心以及公共交通及其他公共設施。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 243-244 頁。

競爭優勢：

- (1) 香港知名的安老院舍營運商，具備逾23 年行業經驗；
- (2) 擁有知名的安老院舍品牌並在三間未參與改善買位計劃的私營安老院舍與兩間參與改善買位計劃的安老院舍組合中取得平衡；
- (3) 向安老院舍的客戶提供優質安老院舍服務；及
- (4) 擁有來自具豐富安老院舍行業經驗的管理團隊及一支由護士、物理治療師、社工、保健員及護理員組成的團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 34-49 頁)

- (1) 涉及有關違反若干香港監管規定及安老院實務守則的若干違規事件；
- (2) 依賴於安老院舍行業的聲譽；
- (3) 保險或無法彌補所有潛在損失及索償；
- (4) 對醫藥、藥物、食品、雜貨及其他供應品的質素及數量控制有限；
- (5) 社會福利署是集團於往紀錄期間的最大客戶；
- (6) 不能保證集團的租約及/或租賃協議將成功獲重續或按相若條款獲重續或將不會提前終止；及
- (7) 集團為「Shui On 瑞安」及「Shui Hing 瑞興」商標的註冊擁有人，任何糾紛可能會影響集團的聲譽、業務及業績等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.75 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則恒智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 49.2 百萬港元。恒智控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約 50.8% (約25.0百萬港元) 將就可能收購一間營運中安老院舍撥付一部分代價；
2. 約 35.5% (約17.5百萬港元) 將用作物色及租用合適地點以開設一間新安老院舍；
3. 約 4.1% (約2.0百萬港元) 將用作設立集團的總部，包括培訓中心；
4. 約 4.1% (約2.0百萬港元) 將用作翻新及升級集團安老院舍的設施；
5. 約 5.3% (約2.6百萬港元) 將用作升級資訊科技基礎設施；及
6. 餘額約 0.2% (約0.1百萬港元) 將用作一般營運資金用途。

申請金額：	4,000 股	HK\$3,232.25	140,000 股	HK\$113,128.62
	8,000 股	HK\$6,464.49	400,000 股	HK\$323,224.64
	40,000 股	HK\$32,322.46	1,400,000 股	HK\$1,131,286.24
融資期：	2017年 07 月 03 日至 2017年 07 月 11 日		融資日數：	08 日或以上
截止日：	2017年 07 月 03 日		退款日：	2017年 07 月 11 日
公佈日：	2017年 07 月 11 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 07 月 12 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。