

新股名稱 (中文)：海鑫集團有限公司
(英文)：WINDMILL Group Limited

創業板股份編號：8409
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.20 – 0.40
集資淨額：	約37.5 百萬港元	每手：	10,000 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：	1.60 – 3.20 億港元
獨家保薦人：	德健融資		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$0.06 – 0.11

營業記錄：	年結 截至	4 月 30 日	(詳情可查閱招股文件第190 - 230頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	79,882	11,265	7,668	6,422
	2016 年	123,989	19,645	15,472	12,836
	2016年9月底	36,699	6,413	142	(632)

業務簡介：

海鑫集團具備 30 年以上的營運歷史，已在消防裝置業中樹立專業形象。集團是註冊消防裝置承辦商，具有資格在香港承接安裝、保養、維修或檢查消防安全系統工程。集團於 2002 年成為房屋委員會認可消防裝置承辦商。海鑫集團的服務主要有：(i) 為在建或重建中樓宇設計、供應及安裝消防安全系統（即「安裝項目」）；及 (ii) 為已竣工物業提供保養及維修消防安全系統（即「保養項目」）。

海鑫集團的客戶：就安裝項目而言，主要包括信譽良好的總承建商；就保養項目而言，主要包括政府部門、政府相關機構及物業管理公司。

海鑫集團的客戶組合相當多元，包括地位備受認可的主要承建商、政府部門及與政府有關連的組織，通過這些客戶，集團在香港為鐵路站、水電設施、醫院、機場大樓及數據中心承接大型消防安全系統安裝或保養工程。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 228 頁。

競爭優勢：

(1) 份屬行業內具備經驗的活躍份子，聲譽顯要之餘亦有往績支持；(2) 與分包商、供應商關係穩固；(3) 全方位的管理體系下，可保嚴謹的質量保證；及(4) 管理團隊富有經驗、組成穩定和專心致志等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 27-37 頁)

(1) 收入自中標投得的消防安全系統安裝及保養工程；(2) 未能準確在競標時估計項目成本；(3) 客戶未能向集團按時或全額付款及/或發放留置金；及(4) 收取客戶進度付款及支付分包商及供應商款項間的潛在時間差可能導致現金流惡化等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.30 計算（即估計發售價範圍的中位數），則海鑫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 37.5 百萬港元。海鑫集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 50.7% (約 19.0 百萬港元) 將用作擴展及提高集團提供消防安全系統安裝及保養服務的產能；
- 約 20.3% (約 7.6 百萬港元) 將用作擴充執行項目的人力資源及加強員工的專業能力及技術；
- 約 18.7% (約 7.0 百萬港元) 將用作於 2019 年 4 月底前透過發展中央預製水泵工場，精簡消防裝置安裝程序；
- 約 5.9% (約 2.2 百萬港元) 將用作購買 ERP 系統以進一步提升集團的項目規劃、管理及執行；
- 約 1.3% (約 0.5 百萬港元) 將用作加強集團的營銷資源，提升集團品牌知名度；及
- 餘額約 3.1% (約 1.2 百萬港元) 將用作額外營運資金及其他一般公司用途。

申請金額：	10,000 股	HK\$4,040.31	200,000 股	HK\$80,806.16
	20,000 股	HK\$8,080.62	500,000 股	HK\$202,015.40
	80,000 股	HK\$32,322.46	1,000,000 股	HK\$404,030.80
融資期：	2017 年 04 月 07 日至 2017 年 04 月 13 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2017 年 04 月 07 日		退款日：	2017 年 04 月 13 日
公佈日：	2017 年 04 月 13 日 信報/英文虎報		上市日：	2017 年 04 月 18 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 中銀香港 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。