

新股名稱 (中文)：永順控股香港有限公司

創業板股份編號：8421

(英文)：Winson Holdings Hong Kong Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	150,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.40 – 0.50
集資淨額：	約45.5 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 135,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 15,000,000 股	發行市值：	2.40 – 3.00 億港元
獨家保薦人：	大有融資		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.138 – 0.161

營業記錄：	年結 截至 03 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第186-232頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	369,212	56,130	17,912	14,331
	2016 年	449,758	68,476	23,586	18,814
	2016年8月底	191,388	28,153	7,315	5,304

業務簡介：

永順控股為一家總部位於香港的服務供應商，在香港專業從事提供環境衛生服務及航空餐飲支持服務。按2015年環境衛生服務行業總收益計算，集團擁有約3.8%的市場份額；集團於2015年亦在航空餐飲支持服務市場擁有約34.8%的市場份額。

永順控股主要提供兩種服務，即：(1) 環境衛生服務；及(2) 航空餐飲支持服務。

集團於1993年成立威信滅蟲，作為獨立的蟲害控制服務供應商。

集團自2013年起已開始提供航空餐飲支持服務，該服務涉及(其中包括)為香港航空餐飲運營商處理、包裝、檢查及運輸食品或非食品項目以及提供裝餐和托盤擺放服務。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第230頁。

競爭優勢：

(1) 香港環境衛生服務及航空餐飲支持服務行業的知名品牌；(2) 與知名客戶建立的業務關係，有利於本集團開拓新商機；(3) 集團經營歷史悠久，往績記錄卓著，且已建立品牌；(4) 擁有資質良好、經驗豐富的管理團隊；及(5) 擁有訓練有素的員工團隊以向客戶提供優質服務等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第30-40頁)

(1) 收入主要來自招標合約且概無法保證現有合約於到期後會續訂或新合約會授予本集團；(2) 勞工成本增加；(3) 集團向僱員付款以及自其客戶收取款項之時間差可能會對本集團的現金流及財務狀況產生不利影響；及(4) 集團面臨法律申索，包括僱員賠償金申索及普通法人身傷害申索等等。

集資用途：

假設發售價為每股HK\$0.45計算(即估計發售價範圍的中位數)，則永順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45.5百萬港元。永順控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約50.6%(約23百萬港元)將用作加強集團的可用財務資源以為招標合約項下現金流錯配提供資金；
- 約5.9%(約2.7百萬港元)將用作通過加強集團品牌推廣提高市場佔有率；
- 約17.7%(約7.8百萬港元)將用作鞏固集團在香港環境服務業內的既有地位；
- 約16.5%(約7.5百萬港元)將用作加強資訊科技系統以提高經營效率及服務質素；及
- 餘額約9.9%(約4.5百萬港元)將用作集團一般營運資金。

申請金額：	5,000 股	HK\$2,525.20	90,000 股	HK\$45,453.47
	10,000 股	HK\$5,050.39	700,000 股	HK\$353,526.95
	60,000 股	HK\$30,302.31	1,000,000 股	HK\$505,038.50
融資期：	2017年03月03日至2017年03月15日		融資日數：	12日或以上
截止日：	2017年03月03日		退款日：	2017年03月15日
公佈日：	2017年03月15日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年03月16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。