

新股名稱 (中文)： 潛濤發展控股有限公司

創業板股份編號： 8423

(英文)： Chi Ho Development Holdings Limited

孖展融資按金： 20%

發售股份數目：	267,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.25 – 0.35
集資淨額：	約38 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	0 % 0 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	100 % 267,000,000 股	發行市值：	2.00 – 2.80 億港元
獨家保薦人：	同人融資		

未經審核備考經調整合併每股有形資產淨值： HK\$0.076 – 0.099

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第193-236頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	163,447	17,438	9,340	7,777
	2016 年	279,674	30,233	18,009	14,997
	2016年8月底	95,195	12,640	7,601	6,346

#### 業務簡介：

潛濤發展為於香港提供 RMAA 及裝修工程服務的大型總承建商，主要提供兩類工程，即：

- (1) 維修及保養工程：包括一般維護、修復及改善現有設施及樓宇和其周圍組成部分。
- (2) 改建及加建工程及裝修工程：主要圍繞樓宇平面和結構之改建及加建及在現有樓宇內部進行裝修工程。

潛濤發展主要為項目擔當總承建商，並向分包商外判工程，由集團的項目團隊監督及管理。作為總承建商，集團負責項目的整體管理、實施及監督，其中包括項目管理、工程設計及籌備及提交技術文件、規劃詳細工程項目、委聘及監督分包商、採購主要建築材料、與客戶或其顧問協調及分包商所負責工程的環保、安全及質量監控。

潛濤發展主要透過招標程序取得項目。

潛濤發展主要客戶包括：(i) 私人住宅及商業發展的業主立案法團；(ii) 私人商業及工業發展項目的公司客戶；及 (iii) 機構及慈善組織。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 234 頁。

#### 競爭優勢：

- (1) 擁有逾 17 年的穩健營運歷史及亮麗往績；
- (2) 客戶基礎信譽良好及多元化；
- (3) 管理團隊經驗豐富及專業；及
- (4) 集團有能力向客戶提供兼顧 (i) 維修及保養工程及 (ii) 改建及加建工程及裝修工程的綜合服務等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 26-43 頁)

- (1) 純利率相對較低；
- (2) 未必能維持或提高項目中標率；
- (3) 於往績期間的客戶集中；
- (4) 收益來自非經常性質的項目；及
- (5) 依賴分包商等等。

#### 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)，則潛濤發展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 38 百萬港元。潛濤發展計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約 51.5% (約 19.6 百萬港元) 將用作保留更多資金以滿足潛在客戶對履約擔保的要求；
2. 約 21.1% (約 8.0 百萬港元) 將用作償還銀行借款以減低資產負債比率；
3. 約 21.1% (約 8.0 百萬港元) 將用作支持集團申請及維持 M1 組別 (保養工程) 承建商牌照的營運資金規定；
4. 餘額約 6.3% (約 2.4 百萬港元) 將用作加強服務範疇—地盤平整工程。

申請金額：	10,000 股	HK\$3,535.27	800,000 股	HK\$282,821.56
	20,000 股	HK\$7,070.54	3,000,000 股	HK\$1,060,580.85
	400,000 股	HK\$141,410.78	5,000,000 股	HK\$1,767,634.75
融資期：	2017年 03 月 03 日至 2017年 03 月 10 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2017年 03 月 03 日		退款日：	2017年 03 月 10 日
公佈日：	2017年 03 月 10 日 聯交所網站/集團網站		上市日：	2017年 03 月 13 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/何小姐 (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 中銀香港 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。