

新股名稱 (中文)：浩柏國際(開曼)有限公司

創業板股份編號：8431

(英文)：Hao Bai International (Cayman) Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	325,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.20 – 0.26
集資淨額：	約47.8 百萬港元	每手：	10,000 股
公開申請：	100 % 325,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
獨家保薦人：	創僑國際	發行市值：	2.60 – 3.38 億港元
每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：	HK\$0.06 – 0.08		

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第186-234頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	每股基本盈利
(年度)：	2015 年	57,153	14,427	8,945	6,726	0.92
	2016 年	90,905	23,641	11,808	9,609	1.28
	2016年11月底	67,238	17,739	(377)	(1,615)	(0.17)

#### 業務簡介：

浩柏國際是一家駐於香港的承建商，專營泳池、噴泉及水幕牆等水流循環系統的設計、採購與安裝服務。

浩柏國際的服務主要可分類為：(i) 營建管理服務 — 水流循環系統設計、採購與安裝，(ii) 顧問服務 — 提供水流循環系統設計的顧問服務，及 (iii) 保養服務 — 提供水流循環系統保養維修服務。

營建管理服務是集團的主要業務分部。往績記錄期內，業務分部的收入佔比超過90%，而顧問服務及保養服務的合共收入佔比則少於10%。

浩柏國際的業務以項目為基礎且為非經常性質，所有項目均位於香港及澳門。集團的客戶主要為發展商、主承建商及分判承建商。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 232-233 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 集團從事澳門水景設施項目的經驗豐富，並受惠於當地對水景營造服務的龐大需求；(2) 擁有一支經驗豐富的管理團隊。執行董事藍先生、吳蘊樂先生及王詠紅女士，分別在水景設施服務市場上擁有20年、20年及15年以上經驗；(3) 作為TEA的會員，能夠共享技術訣竅、行業知識和潛在市場機遇的資訊，掌握最新市場動態；及(4) 與分判承建商已建立了穩固的業務關係，他們能夠穩定地為集團提供熟練的工人，協助集團以卓著效率完成項目等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 26-44 頁)

(1) 集團的業務以項目為主；(2) 業務依賴於成功中標；(3) 無法控制分判承建商的工作表現；及(4) 消耗品成本及地盤設備租金的波動等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.23 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則浩柏國際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 47.8 百萬港元。浩柏國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約 51.2% (約 24.5 百萬港元) 將用作鞏固行業地位及擴充業務；
2. 約 19.9% (約 9.5 百萬港元) 將用作償還銀行貸款；
3. 約 9.4% (約 4.5 百萬港元) 將用作鞏固技術能力及項目管理水平；
4. 約 6.5% (約 3.1 百萬港元) 將用作設立澳門辦公室/倉庫；
5. 約 4.2% (約 2.0 百萬港元) 將用作購買工具及設備；及
6. 餘額約 8.8% (約 4.2 百萬港元) 將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$2,626.20	800,000 股	HK\$210,096.02
	20,000 股	HK\$5,252.40	2,000,000 股	HK\$525,240.04
	300,000 股	HK\$78,786.01	5,000,000 股	HK\$1,313,100.10
融資期：	2017年 05 月 19 日至 2017年 05 月 25 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2017年 05 月 19 日		退款日：	2017年 05 月 25 日
公佈日：	2017年 05 月 25 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 05 月 26 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。