

新股名稱 (中文)：莊皇集團公司
(英文)：Sanbase Corporation Limited

創業板股份編號：8501
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	50,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.56 – 2.04
集資淨額：	約68.1 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 45,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 5,000,000 股	發行市值：	3.12 – 4.08 億港元
獨家保薦人：	光大證券		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.46 – 0.57

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第134-168頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	231,124	29,709	22,280	18,604
	2017年6月底	72,797	7,569	1,288	344

業務簡介：

莊皇集團為室內裝潢解決方案供應商，專注為辦公室主要位於香港甲級寫字樓的客戶提供服務。按市場份額計(即1月至12月的收入計算)，莊皇集團為2016年香港最大的甲級寫字樓裝潢解決方案供應商。莊皇集團的大多數項目涉及為知名的金融機構、保險公司以及其他跨國公司的寫字樓提供裝潢解決方案。集團全面負責該等裝潢項目的項目實施、管理、協調、品質控制以及與客戶及參與項目的其他專業顧問(包括室內設計師、工料測量師及建築師)密切合作。莊皇集團項目下的所有裝潢工程均分包予各類次承判商，且集團監督該等之承判商以確保高效翻新處所。

股息政策：(詳情可查閱招股文件第166-167頁)

董事會擬建議宣派一財政年度可供分派予股東的不少於集團利潤20%的股息。

競爭優勢：

(1) 作為香港甲級寫字樓室內裝潢解決方案供應商，擁有穩固及良好的聲譽以及良好的往績記錄；(2) 與現有客戶的牢固關係及集團吸引新客戶的能力；(3) 在甲級寫字樓裝潢項目方面的管理及執行經驗及專長；(4) 強調品質控制、職業健康與安全以及環境保護；及(5) 經驗豐富及高效的管理團隊及主要人員等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第26-34頁)

(1) 依靠次承判商開展各個工種的項目，並承擔與分包成本波動、表現不合格及次承判商營運不穩定相關的風險；(2) 業務以項目為基礎。收費及利潤率取決於工作合約的條款，可能不會固定；(3) 大部份收入來自透過競爭性招標獲授的合約；(4) 預計的投入時間及成本釐定投標價格或許並不準確；(5) 未能按時全額收到工程進度款或保證金，或根本無法收到有關款項；(6) 項目延誤可能招致罰款及額外成本；(7) 倘未能達到指定標準，集團可能須承擔額外成本以為客戶彌補瑕疵；及(8) 可能發生致命事故等等。

集資用途：

假設發售價為每股HK\$1.80計算(即估計發售價範圍的中位數)，則莊皇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68.1百萬港元。莊皇集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約60%(約40.9百萬港元)將用作集團的項目使用，作為項目執行及啟動成本；
- 約20%(約13.8百萬港元)將用作聘請高素質且經驗豐富的管理人員及督導人員以擴充項目團隊規模，及租賃額外辦公空間為集團不斷壯大的僱員團隊提供額外辦公空間及召開會議的會議室；
- 約7%(約4.8百萬港元)將用作改進項目管理及執行系統；
- 約3%(約2.0百萬港元)將用作實施ERP系統；及
- 餘額約10%(約6.6百萬港元)將用作額外的營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$4,121.11	100,000 股	HK\$206,055.71
	4,000 股	HK\$8,242.23	600,000 股	HK\$1,236,334.25
	50,000 股	HK\$103,027.85	900,000 股	HK\$1,854,501.37
融資期：	2017年12月21日至2018年01月03日		融資日數：	13 日或以上
截止日：	2017年12月21日		退款日：	2018年01月03日
公佈日：	2018年01月03日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年01月04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 集友銀行 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

這份摘要是一項供投資者參考的資料，摘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摘要之準確性或完整性作任何保證。另外，此摘要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本摘要作出認購/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摘要已使用或根據此摘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。本公司重申此摘要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣摘要中所提及之證券，客戶如對本摘要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。