

新股名稱 (中文)：恆誠建築控股有限公司

主板股份編號： 994

(英文)：Win Win Way Construction Holdings Ltd.

孖展融資按金： 20%

發售股份數目：	128,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.8 – 1.0
集資淨額：	約55.8 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 115,200,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,800,000 股	發行市值：	4.10 – 5.12 億港元
獨家保薦人：	凱基金融		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值： HK\$0.38 – 0.43

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第223-270頁)			
	千港元	<u>收入</u>	<u>毛利</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內全面收入</u>
(年度)：	2014 年	448,719	89,942	53,886	44,648
	2015 年	628,732	119,725	67,442	54,325
	2016 年	715,107	126,534	55,287	42,139

#### 業務簡介：

恆誠建築於 1999 年成立，是一間建築公司，主要於香港提供地基工程及配套服務，以及一般建築工程。根據報告，於 2016 年 12 月 31 日，集團是香港可進行磨擦預鑽孔工字樁工程的兩間地基公司之一。這項打樁技術在操作期間產生較少震動和噪音，因而較其他技術更為環保。

恆誠建築已向香港屋宇署註冊成為地基、地盤平整及拆卸類別的專門承建商，以及註冊為一般建築承建商。

恆誠建築主要為香港私營機構客戶提供服務，也為公營機構客戶提供服務。於業績記錄期間，集團已完成 61 項涉及地基工程及配套服務的項目，以及三項涉及一般建築工程的項目。集團主要在集團的項目中擔任總承建商，以及在較小程度上，作為分包商為集團的客戶提供服務。

恆誠建築的客戶有私營機構及公營機構。

恆誠建築的供應商主要為集團提供混凝土、鋼筋、柴油及其他金屬物料。為更有效確保集團的工程質量及避免過度依賴外部各方，集團的策略是，在項目週期的所有核心階段由集團本身進行工程，特別是地基工程。然而，建築項目的整個流程涉及許多種工程，因此集團亦分包工程予分包商。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 268 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 以良好往績記錄建立良好聲譽；(2) 具備各種各樣的資格以把握商機；(3) 具備先進而環保的打樁專業技術知識；(4) 自有機器具備內部改造能力；(5) 已與多元化的客戶、分包商及供應商建立長期關係；及(6) 擁有經驗豐富的管理團隊和長期服務員工等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-44 頁)

(1) 收益大部分來自通過競爭投標獲得的合約，投標性質為非經常性，並無保證集團在未來將成功贏得投標或客戶將給予集團新合約；(2) 地基工程的項目通常較其他分部承受不同及更大風險；(3) 地基項目高度依賴機械；(4) 有部分項目於業績記錄期間確認虧損；及(5) 未必能清晰釐定更改工程的價格等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.9 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則恆誠建築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 55.8 百萬港元。恆誠建築計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約35%(約19.5百萬港元)將用作加強集團於香港的市場地位以把握獲利項目；
- 約35%(約19.5百萬港元)將用作為未來項目發出履約保證而提供資金；
- 約20%(約11.2百萬港元)將用作購買額外機械及設備以升級及替換集團部分陳舊機器；及
- 餘額約10%(約5.6百萬港元)將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	4,000 股	HK\$4,040.31	140,000 股	HK\$141,410.78
	8,000 股	HK\$8,080.62	800,000 股	HK\$808,061.60
	60,000 股	HK\$60,604.62	1,600,000 股	HK\$1,616,123.20
融資期：	2017年 07 月 05 日至 2017年 07 月 14 日	融資日數：	9 日或以上	
截止日：	2017年 07 月 05 日	退款日：	2017年 07 月 14 日	
公佈日：	2017年 07 月 14 日 經濟日報/SCMP	上市日：	2017年 07 月 17 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。