

新股名稱 (中文)：富匯建築控股有限公司

主板股份編號：1034

(英文)：Fullwealth Construction Holdings Company Limited 孖展融資按金：20%

發售股份數目：	400,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.32 – 0.34
集資淨額：	約101.4 百萬港元	每手：	8,000 股
配售：	90 % 360,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 40,000,000 股	發行市值：	5.12-5.44 億港元
保薦人：	富比資本		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.113 – 0.118

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第187-237頁)		
	千港元	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	236,679	19,527	16,611	14,211
	2016 年	359,441	34,535	34,067	28,467
	2017 年	397,349	58,815	55,232	45,611
	2018年4月底	74,446	7,644	(322)	(1,335)

業務簡介：

富匯建築為一家自 1997 年開始在香港承接土木工程之承建商。集團的目標客戶主要為香港各政府部門、建築承建商及發展商。

富匯建築能夠作為總承建商或分包商承接土木工程。集團透過競爭性招標程序主要從土木工程或樓宇建造總承建商或分包商、政府及發展商獲得項目。自 2017 年 6 月起，集團一直在屋宇署註冊為註冊一般建築承建商，因此集團符合資格作為總承建商執行私營部門建築工程以及改建及加建工程。

富匯建築大部分土木工程可大致分類為：(1) 地盤平整；(2) 挖掘及側向承托及樁帽建造；及 (3) 道路及渠務及水務工程。

富匯建築通常分包項目中的挖掘及側向承托工程、地盤平整及混凝土結構建造工程，而集團的直接勞工將負責項目監督、地盤安全及一般勞力工作。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 234 頁。

競爭優勢：

(1) 處理建築合約財務問題時，熟練的合約管理及專業知識；(2) 有經驗、穩定及專心致志的管理層團隊；(3) 多元化及穩定的客戶關係；及 (4) 嚴格的質量控制等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 24-38 頁)

(1) 項目為非經常性；(2) 由於在工程中不時會委聘分包商，可能須就分包商的任何不履約、延遲履約、不達標履約或不合規情況承擔責任；及 (3) 業務受限於若干註冊、牌照及證書等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.33 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則富匯建築估計股份發售後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 101.4 百萬港元。富匯建築計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 45.4% (約46.0百萬港元) 將用作收購機器及設備，以升級及擴大集團的機隊；
- 約 31.3% (約31.7百萬港元) 將用作現有及承接新的樓宇建造項目；
- 約 11.8% (約12.0百萬港元) 將用作增強現有土木工程項目管理的人力及樓宇建造成立一支新項目管理團隊，以迎合可能的樓宇建造或改建及加建項目所產生的潛在業務機會；
- 約 5.6% (約5.7百萬港元) 將用作償還現有融資租賃承擔；及
- 餘額約 5.9% (約6.0百萬港元) 將用作集團的一般營運資本，包括升級及維護集團的內部會計系統。

申請金額：	8,000 股	HK\$2,747.41	120,000 股	HK\$41,211.14
	16,000 股	HK\$5,494.82	600,000 股	HK\$206,055.71
	88,000 股	HK\$30,221.51	3,000,000 股	HK\$1,030,278.54
融資期：	2018年 10 月 19 日至 2018年 10 月 29 日		融資日數：	10 日或以上
截止日：	2018年 10 月 19 日		退款日：	2018年 10 月 29 日
公佈日：	2018年 10 月 29 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年 10 月 30 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，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。