

發售股份數目：	190,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.80 – 0.90
集資淨額：	約130.5 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 171,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 19,000,000 股	發行市值：	6.08 – 6.84 億港元
獨家保薦人：	富強金融		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.30 – 0.32

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第191-237頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	122,698	40,092	35,431	29,656
	2017 年	161,483	53,771	46,488	37,800
	2018 年	199,199	74,359	62,534	52,653

業務簡介：

恒益控股已營運逾 25 年，是歷史悠久的鋼鐵及金屬工程公司，專門就香港建造項目設計、製造、供應及安裝鋼鐵及金屬產品。於 2017 年，按收益計，集團是香港整體公營工程市場的最大鋼鐵及金屬工程公司，市場份額約為 31.9%，而按收益計，在香港整體鋼鐵及金屬工程服務市場中排名第三，估計市場份額約為 8.6%。集團亦按照客戶的要求及規格向彼等銷售鋼鐵及金屬產品，如鋼閘、摺閘、防火閘、趟閘、捲閘及鋼門。

恒益控股向客戶銷售鋼鐵及金屬產品，但毋須提供安裝工程及售後服務。

恒益控股透過集團的中國附屬營運公司惠州恒益擁有位於中國惠州的生產設施，惠州恒益按照客戶的要求及規格製造彼等要求的所有鋼鐵及金屬產品。

恒益控股的客戶包括建築公司，以及承建商及中小型工程公司。

恒益控股的生產設施位於中國惠州，建築面積約 17,273.7 平方米。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 234 頁。

競爭優勢：

(1) 集團是香港的領先鋼鐵及金屬工程公司，具有悠久經營歷史及驕人往績記錄；(2) 能夠向客戶提供有關鋼鐵及金屬工程的垂直整合工程服務；(3) 與供應商保持穩定及長期的關係；(4) 擁有經驗豐富及盡心竭力的管理團隊及直接勞動力；及(5) 集團承諾維持安全標準、質量控制及環境保護等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 25-40 頁)

(1) 收入依賴非經常性建築項目的成功報價或投標；(2) 香港公營機構項目的減少或終止可能對集團的收入及經營業績產生不利影響；(3) 政府政策變化或終止可能對摺閘的銷售造成不利影響；(4) 未必能挽留或更換主要客戶；及(5) 鋼鐵及金屬工程服務的進度款或保固金未能向集團按時或全額付款等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.85 計算（即估計發售價範圍的中位數），則恒益控股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 130.5 百萬港元。恒益控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 39.2% (約51.2百萬港元) 將用作採購機器置換及提升產能；
- 約 25.8% (約33.7百萬港元) 將用作在香港及中國擴充勞工隊伍；
- 約 18.5% (約24.1百萬港元) 將用作翻新及重新設計集團的現有生產設施；
- 約 3.8% (約5.0百萬港元) 將用作購買貨車；
- 約 2.7% (約3.5百萬港元) 將用作升級集團的資訊科技系統及設備；及
- 餘額約 10.0% (約13.0百萬港元) 將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	5,000 股	HK\$4,545.35	90,000 股	HK\$81,816.24
	10,000 股	HK\$9,090.69	300,000 股	HK\$272,720.79
	40,000 股	HK\$36,362.77	800,000 股	HK\$727,255.44

融資期：	2018年 10 月 04 日 至 2018年 10 月 11 日	融資日數：	7 日 或以上	
截止日：	2018年 10 月 04 日	退款日：	2018年 10 月 11 日	
公佈日：	2018年 10 月 11 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 10 月 12 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。