

新股名稱 (中文)：《無》
(英文)：Hon Corporation Limited

創業板股份編號：8259
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	120,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.50 – 0.60
集資淨額：	約36.9 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 108,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,000,000 股	發行市值：	2.40 – 2.88 億港元
獨家保薦人：	富強金融		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.21 – 0.24

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第197-243頁)			
	千新加坡元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	54,942	5,952	1,369	1,257
	2017 年	100,841	10,997	6,385	4,793
	2018年4月底	38,540	3,846	(124)	(445)

業務簡介：

Hon Corporation 主要於新加坡作為公營及私營界別的建築及基建項目以及室內裝修項目的總承建商。集團擁有逾 15 年涉及公營及私營界別機構、工業、商業及住宅樓宇等多類建築物的建築及基建項目經驗；集團亦擔任新加坡公營界別定期合約的總承建商。

Hon Corporation 的客戶包括新加坡政府機關（包括法定機構）及新加坡私人公司（包括房地產開發商、保健提供商、學術機構、商業樓宇業主及工業樓宇業主）。

就室內裝修項目而言，集團的作業範圍通常涉及機構、公寓、辦公室或其他結構空間內部的裝修項目。

就公營界別客戶的定期合約而言，集團提供廣泛工程作業及服務，包括維修及翻新、加建及改動工程、室內裝修及安裝機電系統，期限通常為兩至三年。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 241 頁。

競爭優勢：

(1) 集團在承接新加坡建築及基建項目全方位服務及各種項目方面擁有穩健的往績記錄；(2) 專注處理價值工程；(3) 持續向客戶提供可靠、及時及優質的服務；及(4) 擁有資深的專責高級管理團隊，團隊成員各自連同集團的執行董事均於新加坡建築施工行業擁有逾十年經驗等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 30-46 頁)

(1) 於往績記錄期間，集團五大客戶佔集團總收益逾 90%；(2) 無法獲取新項目；(3) 集團的收益、盈利能力、現金流量及流動性狀況波動及因債項及高資本負債比率帶來的流動性風險；(4) 延遲收取應收賬款或發放質保金可能影響集團的流動資金狀況；(5) 未來業務計劃的流動性風險；(6) 新加坡的建築施工行業波動；及(7) 熟練外籍工人短缺等等。

集資用途：

假設發售價為每股HK\$0.55計算（即估計發售價範圍的中位數），則**Hon Corporation**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 **36.9 百萬港元**。**Hon Corporation**計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 45%（約16.6百萬港元）將用作聘請額外高級主管、熟手工人及操作員；
- 約 40%（約14.7百萬港元）將用作購入新機械及設備，包括但不限於空氣壓縮機、槓桿式升降機、貨車吊機、鏟車、升降車、小型挖掘機、混凝土攪拌機、木屑機、曲折機及運水車；
- 約 4%（約1.5百萬港元）將用作重新配置現有物業及租賃新辦公室；
- 約 1%（約0.4百萬港元）將用作軟件投資及提供員工培訓；及
- 餘額約 10%（約3.7百萬港元）將用作一般營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	4,000 股	HK\$2,424.18	60,000 股	HK\$36,362.77
	8,000 股	HK\$4,848.37	200,000 股	HK\$121,209.24
	24,000 股	HK\$14,545.11	900,000 股	HK\$545,441.58

融資期：	2118年 10 月 25 日至 2118年 11 月 06 日	融資日數：	12 日或以上	
截止日：	2118年 10 月 25 日	退款日：	2118年 11 月 06 日	
公佈日：	2118年 11 月 06 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2118年 11 月 07 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。