

發售股份數目：	93,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.60 – 0.80
集資淨額：	約44.1 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 83,700,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 9,300,000 股	發行市值：	3.23 – 2.98 億港元
獨家保薦人：	創陞融資		

未經審核備考經調整合併每股有形資產淨值：HK\$0.28 – 0.33

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第171-219頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	255,997	16,444	13,509	11,380
	2017 年	430,524	32,015	27,992	23,626
	2017年7月底	97,223	7,564	1,531	706

#### 業務簡介：

德益控股於 2004 年成立，為香港發展成熟的建築承建商，主要從事提供 RMAA 服務及樓宇建築服務的分包工程。RMAA 服務包括一般保養、修復及優化現有設施及樓宇組件以及其周邊，而樓宇建築服務主要包括電梯大樓、足球場及行人道等新樓宇的建築工程及土木工程。集團委聘分包商協助進行一般屬勞工密集或需要特定技能的項目。

德益控股所有收益均來自於香港提供的服務。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，集團已完成 40 個項目，其中包括 37 個 RMAA 服務項目及三個樓宇建築服務項目。集團有 16 個進行中項目及獲授五個額外 RMAA 服務項目。主要透過客戶的招標邀請或報價要求獲得新業務，而集團已就 31 個項目遞交標書／報價單。

德益控股經參考若干因素，包括但不限於(i)估計所需工人人數及類別；(ii)所涉及工程的難度；(iii)估計所需機械數目及類別；(iv)集團的人力及資源可用性；(v)客戶要求的竣工時間；(vi)材料成本；(vii)分包需要；(viii)承辦項目的整體成本；(ix)過往向客戶提供的價格；及(x)現行市況，以估計承辦項目的成本。倘預期項目涉及使用分包商，為估計成本，集團亦可能索取分包商的初步報價。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 216-217 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 於香港建造業內卓越的往績記錄及聲譽；(2) 與若干主要客戶、供應商及分包商的長期關係；(3) 經驗豐富及專業的管理團隊；及(4) 致力並具備能力維持安全標準等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 25-38 頁)

(1) 收入主要來自屬非經常性性質的項目，概不保證集團的客戶將給予集團新業務或集團能夠於項目完成後取得新業務；(2) 於往績記錄期間有客戶群集中情況；(3) 依賴香港的公營及私營界別的建築項目供應；(4) 取消、暫停或延遲開始公營界別項目或會受以下因素影響，比如有關項目的政治分歧、政治反對或受影響的公眾人士採取法律行動而延遲批核項目撥款，或會對集團的財務狀況及經營業績有不利影響；及(5) 分包商表現欠佳或無法物色到分包商或會對集團的業務及盈利能力造成不利影響等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.70 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則德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 44.1 百萬港元。德益控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約48.1% (約21.2百萬港元) 將用作招聘及挽留額外員工；
- 約36.3% (約16.0百萬港元) 將用作購買履約保證金；
- 約6.6% (約2.9百萬港元) 將用作購置機器及汽車；及
- 餘額約9.0% (約4.0百萬港元) 將用作集團一般營運資金。

申請金額：	4,000 股	HK\$3,232.25	60,000 股	HK\$48,483.70
	8,000 股	HK\$6,464.49	200,000 股	HK\$161,612.32
	20,000 股	HK\$16,161.23	1,000,000 股	HK\$808,061.60
融資期：	2018年 02 月 02 日至 2018年 02 月 12 日		融資日數：	10 日或以上
截止日：	2018年 02 月 02 日		退款日：	2018年 02 月 12 日
公佈日：	2018年 02 月 12 日 集團網站／聯交所網站		上市日：	2018年 02 月 13 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。