

新股名稱 (中文)：寶發控股有限公司
(英文)：Polyfair Holdings Limited

創業板股份編號：8532
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.25 -0.35
集資淨額：	約34.2 百萬港元	每手：	8,000 股
配售：	90 % 180,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 20,000,000 股	發行市值：	2.00 – 2.80 億港元
獨家保薦人：	耀盛資本		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.06 – 0.09

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第180-224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)：	2016 年	172,029	24,969	19,691	16,425
	2017 年	109,607	19,551	9,467	7,182
	2017年7月底	58,065	7,969	283	(459)

業務簡介：

寶發控股為在香港提供外牆及幕牆工程解決方案的分包商。

集團的解決方案涵蓋設計及項目管理服務，乃為滿足客戶的技術規格及性能要求而定製。集團的設計服務通常包括開發設計、進行結構計算及繪製施工圖，而集團的項目管理服務通常包括物色及採購建築材料、安排建築材料的物流及安裝工程、現場項目管理及項目完工後服務。

寶發控股的客戶主要包括香港私營部門的物業開發商及總承建商。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 221-222 頁。

競爭優勢：

(1) 在香港外牆及幕牆工程行業擁有卓越往績；(2) 與集團可提供可靠質量的建築材料及進行優質安裝工程的主要供應商的穩定業務關係；(3) 為一站式外牆及幕牆工程解決方案供應商；(4) 與集團部分主要客戶的長期牢固業務關係；及(5) 管理團隊的豐富經驗及專有技術知識等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 26-38 頁)

(1) 經營的某些期間可能會產生現金流出淨額；(2) 建築材料及員工成本以及分包費的變動可能導致成本超支；(3) 於再融資時或會面臨困難或融資成本有所增加；(4) 項目管理不善或延遲將嚴重影響集團的聲譽；(5) 倚賴分包商協助完成項目；(6) 項目的現金流量可能波動；(7) 面臨潛在保修申索；及(8) 面臨客戶的信貸風險等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.30 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則寶發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 34.2 百萬港元。寶發控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 32.7% (約11.2百萬港元) 將用作撥款以支付 (i) 三個新項目及 (ii) 一個潛在項目的預付成本；
- 約 18.7% (約6.4百萬港元) 將用作撥款以履行其中一個新項目的書面保證要求；
- 約 39.8% (約13.6百萬港元) 將用作擴大集團的經營團隊、辦公室及辦公設備；及
- 餘額約 8.8% (約3.0百萬港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	8,000 股	HK\$2,828.22	600,000 股	HK\$212,116.17
	16,000 股	HK\$5,656.43	1,800,000 股	HK\$636,348.51
	120,000 股	HK\$42,423.23	4,000,000 股	HK\$1,414,107.80
融資期：	2018年 02 月 05 日至 2018年 02 月 22 日	融資日數：	17 日或以上	
截止日：	2018年 02 月 05 日	退款日：	2018年 02 月 22 日	
公佈日：	2018年 02 月 22 日 集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 02 月 23 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。