

新股名稱 (中文)：《無》  
(英文)：WAC Holdings Limited

創業板股份編號：8619  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	288,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.20 – 0.28
集資淨額：	約38.6 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 259,200,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 28,800,000 股	發行市值：	1.92 – 2.69 億港元
保薦人：	豐盛融資		

未經審核備考經調整每股綜合有形資產淨值：HK\$0.07 – 0.09

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第230-272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	68,009	31,135	16,238	13,021
	2017 年	70,569	33,110	19,667	16,361
	2018 年	69,089	30,473	4,547	1,935

#### 業務簡介：

**WAC Holdings** 為專注於全面結構及岩土工程的建築工程顧問（主要於香港提供），服務包括（1）結構工程，其中涉及載荷計算及應力設計；（2）岩土工程，其中涉及計算地表條件及評估工地情況所構成的風險；（3）若干土木工程執業領域，其中涉及基礎設施工程（如排水）；及（4）材料工程，其中涉及分析建築項目的建築材料用途並進行篩選。集團亦提供若干其他相關服務，例如就改建及加建工程提供註冊結構工程師及認可人士服務以及按客戶要求不時提供專家服務。

**WAC Holdings** 共有三個辦事處，分別位於香港、深圳及澳門。集團主要透過於香港的營運附屬公司**黃鄭香港**承接項目。

**WAC Holdings** 的客戶主要為（1）需要全面結構及岩土工程顧問服務的業主及發展商；（2）需要結構及岩土工程顧問服務並需要外部註冊結構工程師及／或註冊岩土工程師的建築師樓；（3）需要結構及岩土工程顧問服務以提供詳細藍圖或核證工程的一般承建商及分包商；（4）政府部門、醫院及公共機構；及（5）需要結構工程方面的專家報名人士。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 269 頁。

#### 競爭優勢：

（1）集團為香港 AACSB 第一組結構工程顧問之一；（2）擁有經驗豐富的管理層及專業團隊；（3）為客戶提供全面結構及岩土工程顧問服務；（4）與若干大型發展商、承建商、公共機構及建築師樓建立客戶關係；及（5）於香港享譽市場並獲得廣泛認同等等。

#### 風險因素：（詳情可查閱招股文件第 30-43 頁）

（1）極為依賴集團的專業員工經營業務，尤其是管理層團隊；（2）對客戶偏好回應；（3）項目涉及的估計時間及成本可能偏離涉及的實際時間及成本；（4）業務聲譽的負面輿論或集團的業務聲譽受損；（5）收益主要來自非經常性質的項目；（6）潛在專業責任風險；（7）服務費可能因客戶項目並無如期竣工而未能獲全數支付；及（8）承受應收貿易款項的信貸風險等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 **HK\$0.24** 計算（即估計發售價範圍的中位數），則**WAC Holdings**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 **38.6 百萬港元**。**WAC Holdings**計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約29.3%（約11.3百萬港元）將用作支持及擴充集團的結構工程及岩土工程團隊，其為目前主要經營領域，包括軟件投資、挽留高質素員工；
- 約29.3%（約11.3百萬港元）將用作僱用高質素員工以擴大及發展集團的土木工程團隊；
- 約19.4%（約7.5百萬港元）將用作擴充集團的辦公室基礎設施及建築資訊模型升級，主要涉及推出建築資訊模型系統、一般軟件投資、培訓現任員工及為其配備更佳辦公室設施；
- 約17.6%（約6.8百萬港元）將用作擴充集團的材料工程及樓宇修復服務範圍；及
- 餘額約4.4%（約1.7百萬港元）將用作營運資金及其他一般企業用途提供資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$2,828.22	300,000 股	HK\$84,846.47
	20,000 股	HK\$5,656.43	700,000 股	HK\$197,975.09
	80,000 股	HK\$22,625.72	1,000,000 股	HK\$282,821.56
融資期：	2018年 09 月 05 日 至 2018年 09 月 14 日	融資日數：	9 日 或以上	
截止日：	2018年 09 月 05 日	退款日：	2018年 09 月 14 日	
公佈日：	2018年 09 月 14 日	集團網站／聯交所網站 上市日：	2018年 09 月 17 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。