



IPO

孖展息率低至：**0.98%**

新利控股有限公司

Sunley Holdings Limited

股份編號： 1240 主板

公開發售價

HK\$ 0.83 – 0.94

建築及裝修

背景/業務

新利是香港地基行業的承建商，主要於香港從事地基業務及機械租賃業務。於最後實際可行日期，本集團亦已獲得澳門一份私人建築項目合約。於業績記錄期間及直至最後實際可行日期，新利已完成30個主要項目，於最後實際可行日期有16個主要在建項目及於最後實際可行日期獲得2個尚未開展的主要項目。根據統計處出版的《建造工程完成量統計調查報告（2012年第1季）》所載若干行業統計數字及本集團於截至二零一二年三月三十一日止年度的建築合約收入，本集團於截至二零一二年三月三十一日止年度的建築合約收入佔主承建商在香港建築地盤進行打樁及有關地基工程的總價值約2.5%。這業務一般由新利的主要營運附屬公司新利、實力及廣盈於各種建築項目以主承建商身份，或以分包承建商身份承辦。

財務狀況及預測

(截至3月31日止年度)

(千港元)	2010	2011	2012
收益	51,306	257,505	313,122
除稅前溢利	13,182	43,446	31,882
年度／期內溢利	10,831	35,364	25,756
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.68 – 0.71 港元		
2012 歷史市盈率	9.66 - 10.9 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	豐盛融資		

經輝立證券申請截止認購日期

10月3日（三）下午2:30

NEW 全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額200萬或以上免手續費

基本資料

發行股數	75,000,000 股 公開發售: 7,500,000 股 配售: 67,500,000 股
集資淨額	\$50.7 百萬港元 (HK\$0.89 計算)
市值	HK\$249 - 282 百萬港元
公開發售日	2012年09月27日-2012年10月4日
公開發售結果	10月17日
孖展息率及計息日	0.98 - 1.18% (13日息)
上市日	10月18日
每手股數	2,500 股

主要風險因素

1. 於最後實際可行日期，新利遭勞工處提出兩項未解決刑事指控；
2. 由於成本超支及其他有關項目的建築風險，新利用以決定投標價格的預計時間及成本，及項目的實際施工或會與該等預計不符；
3. 新利面對建築爭議及訴訟的風險；
4. 新利的表現取決於或會有不利轉變的市場條件及建築業趨勢以及整體經濟。

集資用途

(百分比)

1. 用作就地基工程及建築工程向德國機器供應商購置額外機器及設備；	65%
2. 用作於交付已購買的新機器；	15%
3. 將用作償還按香港銀行同業拆息+2.5厘計息並將於二零一六年三月到期的融資租賃負債及於最後實際可行日期的未償還金額40,000,000港元；	10%
4. 用作本集團的一般營運資金。	10%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。