



全數認購新股

即獲豁免手續費

立即為環保出力

工蓋有限公司

Kingbo Strike Limited

股份編號： 1421 主板

公開發售價

HK\$ 0.5

工程服務

背景/業務

工蓋主要在新加坡提供電力工程服務，是承辦新加坡公營住宅項目電力工程較具規模的電力工程公司之一。往績記錄期內，工蓋完成了十二個項目，其中十個是公營住宅項目電力工程，一個是電力維修項目，餘下是新加坡某教育機構的電力工程。工蓋的競爭實力在於有能力提供既可靠又具成本效益的電力工程解決方案。工蓋擁有扎實的往績記錄和經驗豐富的管理團隊。在客戶評估合同的階段中，信譽是主要考慮因素，在這方面工蓋具備一定優勢。

財務狀況及預測

(截至 6 月 30 日止年度)

(新加坡元)	2011	2012	2013
收益	32,522,617	15,609,071	18,660,508
毛利	7,453,153	5,052,487	8,283,579
除稅前溢利	6,670,373	4,280,660	7,742,623
年度／期內溢利	5,586,420	3,669,568	6,541,570
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.11港元		
2013 歷史市盈率	8.02倍		
推薦人	Vinco		

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係的衍生金融工具等。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。

經輝立證券申請截止認購日期

12月18日(三)下午2:30

NEW全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

基本資料

發行股數	160,000,000 股
公開發售	16,000,000 股
配售	144,000,000 股
集資淨額	\$48.1 百萬港元(HK\$0.5 計算)
市值	HK\$320 百萬港元
公開發售日	2013年12月16日-2013年12月19日
公開發售結果	12月27日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.18% (8日息)
上市日	12月30日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

1. 無法聘用外籍勞工可能對工蓋的業務經營及財務表現造成重大影響；
2. 工蓋五大客戶佔工蓋截至二零一三年六月三十日止三個財政年度各年的總收入逾 90%，故從五大客戶之一所取得項目之任何減少，可能影響工蓋的營運及財務業績；
3. 未能持續取得新項目訂單或會對工蓋的財務表現造成重大影響；
4. 工蓋依賴供應商及分包商履行若干合約。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------------------|-------|
| 1. 購買物料，此乃由於工蓋增加所落實的項目數目及／或規模； | 52.6% |
| 2. 增聘員工以助擴展業務，包括工場和後勤項目支援； | 16.6% |
| 3. 出資以維持 YL、NEK 及 SRM 現時的持股比例； | 10.4% |
| 4. 透過出資成立新公司以擴大市場佔有率； | 10.4% |
| 5. 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。