

認購新股

十成孖展\*

3重優惠 0按金 · 0利息 · 0手續費

\*只適用於認購1手

#非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

&lt;認購金額 500 萬或以上免手續費&gt;

## 進階發展集團有限公司

Milestone Builder Holdings Limited

股份編號： 1667 主板

公開發售價

HK\$ 0.38 – 0.60

建造服務

## 背景/業務

進階為成立已久的香港總承建商及分包商，主要從事提供(i)樓宇建造服務；(ii) 改建、加建、裝修工程及樓宇服務；及(iii) 維修及修復有歷史性樓宇。

於往績記錄期間及截至最後可行日期，進階分別承接20、40及5項大型樓宇建造服務、改建、加建、裝修工程及樓宇服務以及維修及修復有歷史性樓宇項目，合約價值逾3百萬港元。

請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 150,000股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為27/03 3:00pm，第二輪截止時間為28/03 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 03 月 31 日止年度)

(千港元)	2014	2015	2016
收益	187,795	289,856	361,427
其他(虧損)及收益	1,403	1,252	(99)
除稅前溢利	15,954	26,753	29,652
年度/期內溢利	13,582	22,597	24,308

未經審計備考經調整

每股有形資產淨值 0.13 – 0.19港元

2016 歷史市盈率 12.51 - 19.75倍

保薦人/ 牽頭經辦人

AmCap

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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)及擁有報告中所述及公司的證券。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

03 月 27 日 (一) 下午 3:00

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

**NEW**認購 150,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 300,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

**NEW**電子帳單客戶優惠：申請 1 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

## 基本資料

發行股數	200,000,000 股
公開發售	20,000,000 股
配售	180,000,000 股
集資淨額	\$70.2 百萬港元(HK\$0.49 計算)
市值	HK\$304.0 – 480.0 百萬港元
公開發售日	2017 年 03 月 22 日-2017 年 03 月 28 日
公開發售結果	04 月 06 日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.48 % (9 日息)
上市日	04 月 07 日
每手股數	10,000 股

## 主要風險因素

1. 鑑於進階項目的付款方式，進階的現金流可能有所波動，故進階的現金流狀況可能受到不利影響；
2. 如未能在缺陷責任期屆滿後準時全數收取進度繳款或全數發放保留金，則可能會影響進階的流動性狀況；
3. 進階擁有或然負債或會對進階的業務、財務表現及經營業績造成不利影響。

## 集資用途

(百分比)

1. 將用作未來項目的資本投入及前期成本； 47.4%
2. 將用作購買履約保證，作為承辦香港部分大型建築項目的先決條件； 17.1%
3. 將用作增加進階的投入資本以獲得發展局工務科認可公共工程承建商建築類別乙組(試用期)及/或房屋委員會建築承建商保養工程類別 M2 組等牌照； 15.0%
4. 將用作償付進階現有銀行借款。 5.7%

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。
- 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。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。