



不可在美國境內或不許進行發售或出售證券之任何司法權區發放、刊登及傳送

本新聞稿所載資料僅供參考之用，並不構成、或形成收購、購買或認購任何股份之要約或邀請，任何合約、承諾或投資決定不得基於或依賴其任何部分而訂立。做出購買是次股份發售（釋義如下）之股份的任何決定必須完全就股份發售所發佈的招股章程（「招股章程」）內所載的資料進行。本新聞稿內含的資訊並不構成招股章程的一部分。

本新聞稿並非在美國進行的證券銷售要約。寶發控股有限公司並未及將不會根據 1933 年美國證券法（經修訂）（「美國證券法」）登記，因此不得在未登記或未獲得美國證券法合適登記豁免的情況下在美國發售或銷售。本集團將不會且現時亦沒有計劃在美國公開發售該等證券。

本新聞稿包含有關未來事件的前瞻性聲明。該等前瞻性聲明並非對寶發控股有限公司未來表現之保證，當中涉及風險、不確定性及包括招股章程中描述的風險因素等假設，可導致實際結果與該等前瞻性聲明所述者有重大出入。

[即時發佈]

POLYFAIR

寶發控股有限公司

公佈計劃於香港聯交所創業板上市詳情

* * * *

發售 200,000,000 股股份

每股發售價介乎 0.25 港元及 0.35 港元

投資亮點

- 一站式外牆及幕牆工程解決方案的分包商，提供設計及項目管理服務，主要客戶包括香港私營部門物業開發商（包括物業開發商的附屬公司）及總承建商
- 設計服務一般包括開發設計、進行結構計算及繪製施工圖；項目管理服務則一般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
- 自2006年成立以來，已完成20餘個外牆及幕牆工程項目，涵蓋商業及住宅樓宇，亦為一個大型住宅綜合項目位於啟德區的天寰承接相關項目
- 與主要供應商擁有穩定業務關係
- 與主要客戶的長期牢固業務關係

(2018年1月31日, 香港訊) - 香港一站式外牆及幕牆工程解決方案分包商寶發控股有限公司（「寶發控股」或「集團」，股份代號：8532）公佈計劃於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板上市的詳情。

寶發控股計劃發售合共 200,000,000 股股份(「發售股份」)，當中 90%，即 180,000,000 股新股份(「股份」)將作配售(「配售」)，可予重新分配。餘下 10%發售股份，即 20,000,000 股新股份將作公開發售(「公開發售」)，可予重新分配。經扣除股份配售及公開發售所應付的包銷費用及其他估計開支後，假設發售價(「發售價」)為每股發售股份 0.30 港元(即指示性發售價範圍每股新股份 0.25 港元至 0.35 港元的中位數)，估計發售所得款項淨額約為 34.2 百萬港元。

公開發售於 2018 年 1 月 31 日(星期三)開始，並於 2018 年 2 月 5 日(星期一)正午完結。最終發售價及配售結果將會在 2018 年 2 月 22 日(星期四)公佈。寶發控股股份將以 8532 股份代號在 2018 年 2 月 23 日(星期五)開始，以每手 8,000 股在聯交所買賣。

耀盛資本有限公司為此次上市的獨家保薦人，華邦證券有限公司及新城晉峰證券有限公司為聯席帳簿管理人及聯席牽頭經辦人。耀盛證券有限公司為副牽頭經辦人。

競爭優勢

在香港外牆及幕牆工程行業擁有卓越往績

集團於 2006 年成立，在香港外牆及幕牆工程行業累積逾 10 年經驗及樹立聲譽。自成立以來，已承接 37 個項目，其中 28 個項目已完工。集團不時收到直接來自經常性客戶或業務聯繫人轉介及推薦的潛在項目的投標邀請，足見集團在行業的卓越往績和良好聲譽。集團的全資附屬公司寶發香港自 2007 年起根據建造業議會分包商註冊制度註冊為註冊分包商，提升客戶對集團的信心。集團成功地準時完成多個地標建築項目，為集團在業內贏得良好聲譽，使之在尋求新商機時具有競爭優勢，促進集團的業務發展及未來擴張。

與主要供應商的穩定業務關係

集團的供應商主要包括建築材料供應商及勞動密集型安裝工程分包商。集團與一眾供應商保持良好穩固的業務關係，並與主要供應商維持介乎約 2 至 11 年的業務關係。集團對供應商維持嚴格的甄選、管理及監督政策，以確保及時供應優質建築材料及完成所有項目的工程。具備穩定的建築材料及安裝工程項目供應令集團有效地保持工程的及時性及質量。

提供一站式外牆及幕牆工程解決方案

集團提供一站式外牆及幕牆工程解決方案，能為客戶節省尋找及委聘多方進行工程的不同階段所需的時間及成本，並減少客戶所需投入管理精力。集團已建立有效的操作程序，以精簡及監察項目。擁有提供一站式外牆及幕牆工程解決方案的能力，有助集團最大限度降低嚴重偏離原有設計的可能性，從而提升工作效率，並對工程質量及完工時間實施有效控制，並為集團取得更多商機。

與部分主要客戶的長期牢固業務關係

集團與信譽良好的物業開發商建立長期業務關係，包括兩間在聯交所上市的開發商。集團與這些物業開發商維持約七年多的業務關係，同時亦與大部分主要客戶維持約 3 至 10 年的業務關係。集團更不時從客戶收到就潛在項目投標的邀請。集團透過與主要客戶建立長期牢固的業務關係，增強日後從客戶取得項目的能力。

管理團隊的豐富經驗及專有技術知識

管理團隊在建築及工程行業擁有廣泛的行業及管理知識、技能及專有技術知識。執行董事兼董事會主席周武林先生、執行董事兼行政總裁余立安先生及執行董事兼高級項目經理黃錦文先生，各自在建築及工程行業分別積逾約 20 年、35 年及 35 年經驗，而管理團隊其他成員亦具備必要的行業知識及項目執行方面的管理經驗，以及外牆及幕牆工程行業的專長。除管理團隊外，集團亦僱用穩定的熟練僱員組合。

寶發控股有限公司執行董事兼董事會主席周武林先生總結：「我們很高興看到集團的業務發展邁向一個重要的里程碑。在香港政府的政策支持下，香港住宅及商業樓宇以及公共基建及物業開發數量日益增加，使香港建築工程的總產值目前不斷增長，有關趨勢預期會持續。而外牆及幕牆工程亦由一個細分市場發展成為建築行業的一個獨立分支。隨著建築行業的蓬勃發展，外牆及幕牆工程市場也會隨之壯大。為把握市場機遇，集團計劃擴大資本基礎，以發出書面保證，同時提升分配及使用財務資源的靈活性，並擴大經營團隊。我們相信，憑藉豐富的營運經驗及獨特的競爭優勢，集團將進一步擴展在香港的業務，鞏固並提升其在外牆及幕牆工程行業的市場地位，為股東帶來最大回報。」

招股詳情

發售規模	200,000,000 股新股份
發售架構	公開發售： 佔發售股份總數約 10%，即 20,000,000 股新股 (視乎重新分配)
	配售： 佔發售股份總數約 90%，即 180,000,000 股新股 (視乎重新分配)
發售價	每股 0.25 港元至 0.35 港元
預計市值	200 百萬港元至 280 百萬港元
股份代號	8532



集資所得款項用途

假設發售價為每股股份 0.30 港元（即指示性發售價範圍每股股份 0.25 港元與 0.35 港元的中位數），估計股份發售所得款項淨額約為 34.2 百萬港元。集資所得款項淨額擬作以下用途：

支付三個新項目及一個潛在項目的預付成本	32.7%
履行其中一個新項目的書面保證要求	18.7%
擴大經營團隊、辦公室的及辦公室設備	39.8%
一般營運資金	8.8%

財務數據摘要

(千港元)	截至3月31日止年度		截至7月31日止四個月	
	2016	2017	2016	2017
收益	172,029	109,607	40,135	58,065
- 住宅樓宇	25,020	85,843	27,163	58,065
- 商業樓宇	147,009	23,764	12,972	-
毛利	24,969	19,551	8,143	7,969
毛利率(%)	14.5%	17.8%	20.3%	13.7%
年內溢利	16,425	7,182	5,442	-459
純利率(%)	9.5%	6.6%	13.6%	-0.8%

關於寶發控股有限公司

寶發控股有限公司(「寶發控股」或「集團」)成立於 2006 年，為一站式外牆及幕牆工程解決方案的分包商，提供設計服務一般包括開發設計、進行結構計算及繪製施工圖；項目管理服務則一般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。集團秉承「出色的品質與服務」為經營理念，自成立以來已完成 20 多個外牆及幕牆工程項目，涵蓋商業及住宅樓宇，亦為大型住宅綜合項目位於啟德區的天寰承接相關項目。詳情請見 www.polyfaircurtainwall.com.hk

傳媒垂詢:

安里財經傳訊有限公司

電話： +852 2325 6661

電郵： projectcrystal@anli.com.hk