

## GC Construction Holdings Limited

股份編號： 1489 主板

公開發售價

HK\$ 0.50-0.54

建築及裝修

## 背景/業務

GC Construction 為香港的泥水承建商。GC Construction 於 2005 年成立，且此後一直以分包商的身份承接泥水工程。GC Construction 的業務由 GC Construction 的兩大營運附屬公司陳橋及盈威開展。於往績記錄期，GC Construction 所進行的泥水工程主要包括批盪、瓷磚鋪設、砌磚、鋪設地台及雲石工程。根據行業報告，按收益計，GC Construction 於 2021 年在香港泥水工程分包市場排名第一，於 2021 年約佔 4.0% 的市場份額。GC Construction 的私營界別項目主要涉及私營住宅發展項目及商業發展項目。GC Construction 私營界別項目的項目擁有人通常為物業開發商，而 GC Construction 的客戶為該等項目項下委聘的總承建商。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 750,000 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 27/09 3:00pm，第二輪截止時間為 28/09 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 3 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2020	2021	2022
收益	513,154	440,369	456,432
其他(虧損)及收益	208	19,628	592
除稅前溢利	30,673	52,790	38,772
年度/期內溢利	25,810	46,039	31,294
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.25 - 0.26 港元		
2022 歷史市盈率	14.39 - 15.55 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	均富融資		

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

## 經輝立證券申請截止認購日期

09 月 27 日(二) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 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

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

**NEW** 電子帳單客戶優惠：申請 1 至 3 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	250,000,000 股 公開發售: 25,000,000 股 配售: 225,000,000 股
集資總額	\$135.0 百萬港元(HK\$0.54 計算)
集資淨額	\$97.0 百萬港元(HK\$0.52 計算)
市值	HK\$500 - 540 百萬港元
公開發售日	2022 年 09 月 23 日-2022 年 09 月 28 日
公開發售結果	10 月 07 日
孖展息率及計息日	0-2.28 % (9 日息)
上市日	10 月 10 日
每手股數	5,000 股

## 主要風險因素

1. 收益主要來自非經常性項目，故概不保證客戶向 GC Construction 提供新業務；
2. GC Construction 的分包商表現欠佳或未能物色分包商或會對盈利能力造成不利影響；
3. 若成本估計出現重大誤差或成本超支，GC Construction 的財務業績或會受到不利影響；
4. GC Construction 收到屬非經常性質的政府補助，概不保證 GC Construction 將繼續按類似水平收取政府補助或根本無法收取有關補助。

## 集資用途

(百分比)

- |                       |       |
|-----------------------|-------|
| 1. 將用於撥付項目的前期成本；      | 73%   |
| 2. 將用於增加人手及額外租用一間辦事處； | 10.8% |
| 3. 將用於購買機器及車輛；        | 2.9%  |
| 4. 將用於採購企業資源計劃系統；     | 2.1%  |
| 5. 將用於購買木板及底護板；       | 1.5%  |
| 6. 將預留作一般營運資金。        | 9.7%  |

## 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。