

B & D Strategic Holdings Limited

股份編號： 1780 主板

公開發售價

HK\$ 0.84-1.06

建築及裝修

背景/業務

B & D Strategic 為於香港從事改建及加建工程及土木工程之專業承建商。於往績記錄期間，改建及加建工程一般包括新的結構工程、裝修工程、變更設施配置、在現有樓宇上進行新擴建、將現有樓宇改建成不同類型、裝配、改裝、拆除或安裝硬件及設備；搭建、搬移或拆除隔板和門窗；更換裝飾和地板材料類型；而土木工程一般包括地盤平整工程及地基工程（即為其上建造的建築結構提供地基或結構基底而進行的下層結構工程）。此外，B & D Strategic 承接有關環境管理工程項目的一般土木工程。為專注不同建築工程領域的規格要求，在主要營運附屬公司中，嘉順承造主要專注於提供改建及加建工程，而嘉順土木工程及嘉建主要專注於提供土木工程業務。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 375,000 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 17/04 3:00pm，第二輪截止時間為 18/04 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 3 月 31 日止年度)

(千港元)	2016	2017	2018
收益	143,955	272,585	233,723
其他(虧損)及收益	409	349	17,063
除稅前溢利	33,955	60,453	57,589
年度/期內溢利	28,011	50,327	50,273
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.38 - 0.44 港元		
2018 歷史市盈率	10.36 - 13.07 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

04 月 17 日 (三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

NEW認購 37,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 125,000 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	155,000,000 股
公開發售	15,500,000 股
配售	139,500,000 股
集資總額	\$164.3 百萬港元(HK\$1.06 計算)
集資淨額	\$112.5 百萬港元(HK\$0.95 計算)
市值	HK\$520.8 - 657.2 百萬港元
公開發售日	2019 年 04 月 13 日-2019 年 04 月 18 日
公開發售結果	04 月 29 日
孖展息率及計息日	N/A % (11 日息)
上市日	04 月 30 日
每手股數	2,500 股

主要風險因素

- 於往績記錄期間的客戶較為集中；
- 收入主要來自性質屬非經常性的合約，但無法保證客戶日後將向 B & D Strategic 授予新合約；
- 可能無法維持或提高競標成功率；
- 根據估計施工時間及成本釐定競標價格，而任何成本估算不正確或成本超支可能對財務業績造成不利影響。

集資用途

(百分比)

- 將用於加強財務狀況，以支付前期成本及就於最後實際可行日期 B & D Strategic 已授予及提交招標書的潛在項目獲得履約保函； 80%
- 將用於透過招聘額外員工擴大人工； 11.2%
- 將用於增強機群，以掌握因實施非道路移動機械規例的行業變動； 4.3%
- 將用作一般營運資金。 4.5%

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。