

銀濤控股有限公司

Silver Tide Holdings Limited

股份編號： 1943 主板

公開發售價

HK\$ 0.50-0.54

建築及裝修

背景/業務

銀濤控股為建造業的分包商，主要為香港的公營及私營界別提供模板工程服務。銀濤控股承接的模板工程主要包括(i)採用木材及夾板製造的傳統模板；及(ii)使用鋁及鋼製造的系統模板。視乎客戶要求，銀濤控股亦承接其他建築工程，例如鋼筋屈紮、混凝土澆注、加建及改動工程及泥水批盪。銀濤控股的模板工程服務一般包括根據客戶提供的圖紙及規格設計模板支撐結構、在地盤進行模板架設及拆除概要工程。銀濤控股一般聘用分包商於地盤進行鋼筋屈紮、模板架設、模板拆除、混凝土澆注及泥水批盪工程，銀濤控股主要專注於：(a) 監督分包商進行工程；(b) 設計模板支撐結構；及 (c) 整體規劃及管理工作時間表、材料及建築地盤所需其他資源的安排。

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 20/06 3:00pm，第二輪截止時間為 21/06 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	199,423	378,627	361,873
其他(虧損)及收益	60	2	107
除稅前溢利	21,708	21,956	44,712
年度/期內溢利	18,072	18,359	37,222
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.22 - 0.23 港元		
2018 歷史市盈率	13.43 - 14.51 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。

經輝立證券申請截止認購日期

06 月 20 日 (四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

(非電子帳單:認購金額100萬以下另加行政費\$20)

孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 175,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 250,000 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 百萬港元(HK\$0.54 計算)
集資淨額	\$91.4 百萬港元(HK\$0.52 計算)
市值	HK\$500 - 540 百萬港元
公開發售日	2019 年 06 月 18 日-2019 年 06 月 21 日
公開發售結果	06 月 27 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	06 月 28 日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

1. 建築材料成本增加、交付若干建築材料出現短缺或延誤及不合格的建築材料可能對銀濤控股的財務業績造成不利影響；
2. 銀濤控股面對客戶的信貸風險及如客戶無法適時或全數付款，銀濤控股的流動資金狀況可能受到不利影響；
3. 銀濤控股的五大分包商佔分包費用的重大部分；
4. 銀濤控股於投標中估計合約成本，如無法準確估計推行項目所涉成本或任何項目延遲竣工可能導致成本超支或甚至令項目出現虧損；
5. 銀濤控股的業務依靠成功投得模板項目，其為非經常性質，故銀濤控股無法保證客戶會向銀濤控股提供新業務或銀濤控股可獲得新客戶。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---------------------------|-------|
| 1. 將用作撥付於二零一九曆年開展的項目籌備成本； | 89.9% |
| 2. 將用作購買金屬棚架設備及相關開支。 | 10.1% |

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。