

## TBK & Sons Holdings Limited

股份編號： 1960 主板

公開發售價  
HK\$ 0.50-0.60

石油及天然氣

### 背景/業務

TBK & Sons 為一間歷史悠久、於馬來西亞承接石油及天然氣行業土木及結構工程的土木及結構工程承包商，營運歷史自二十世紀七十年代開始。TBK & Sons 在建造業發展局註有 CE 類（土木工程建築）、B 類（樓宇建築）及 ME 類（機電）G7 級資格，其為建造業發展局項下最高承包商牌照。於往績記錄期間，TBK & Sons 的土木及結構工程服務大致涉及(i)工地準備工程，如土方工程、拆卸工程以及臨時設施及基礎設施建設，包括建造臨時工地辦事處、食堂、倉庫等；(ii)處理廠土木工程，包括鋼筋混泥土地基、管道支架、池塘、井坑、地下及露天渠務網絡鋪路工程（包括使用礫石、混凝土及瀝青）以及相關廠房土木維護工程；及(iii)石油及天然氣行業的建築工程。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 800,000 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 18/09 3:00pm，第二輪截止時間為 19/09 9:30am)。

### 財務狀況及預測

(截至 6 月 30 日止年度)

| (千令吉)      | 2016            | 2017    | 2018    |
|------------|-----------------|---------|---------|
| 收益         | 33,346          | 132,658 | 146,241 |
| 其他（虧損）及收益  | 430             | 485     | (143)   |
| 除稅前溢利      | 5,025           | 22,283  | 24,799  |
| 年度／期內溢利    | 3,704           | 17,157  | 18,323  |
| 未經審計備考調整   |                 |         |         |
| 每股有形資產淨值   | 0.22 - 0.24 港元  |         |         |
| 2018 歷史市盈率 | 14.75 - 17.70 倍 |         |         |
| 保薦人/ 牽頭經辦人 | 紅日資本            |         |         |

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轉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

09 月 18 日 (三) 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 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<br>公開發售: 25,000,000 股<br>配售: 225,000,000 股 |
| 集資總額     | \$150 百萬港元(HK\$0.60 計算)                                  |
| 集資淨額     | \$101.5 百萬港元(HK\$0.55 計算)                                |
| 市值       | HK\$500 - 600 百萬港元                                       |
| 公開發售日    | 2019 年 09 月 16 日-2019 年 09 月 19 日                        |
| 公開發售結果   | 09 月 27 日                                                |
| 孖展息率及計息日 | N/A % (8 日息)                                             |
| 上市日      | 09 月 30 日                                                |
| 每手股數     | 5,000 股                                                  |

### 主要風險因素

1. TBK & Sons 非常依賴最大及五大客戶而面臨集中風險；
2. 由於 TBK & Sons 不時就工程聘用分包商，故 TBK & Sons 可能承擔分包商不履行、延遲履行、不合規履行或違反規定行為的責任；
3. TBK & Sons 的大部分收益來自 PIPC 項目。任何與 PIPC 相關的業務關係淡化或流失，均會對 TBK & Sons 的運營造成不利影響。

### 集資用途

(百分比)

- |                                           |       |
|-------------------------------------------|-------|
| 1. 將用於預留更多資金以滿足 TBK & Sons 潛在客戶對履約保證金的要求； | 10.2% |
| 2. 將用於擴大員工團隊；                             | 15.4% |
| 3. 將用於購置機械；                               | 20.5% |
| 4. 將用於為新項目的前期支出提供資金；                      | 30.7% |
| 5. 將用於收購業務；                               | 15.4% |
| 6. 將用於預留作營運資金用途。                          | 7.8%  |

### 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。