

S&T Holdings Limited

股份編號： 3928 主板

公開發售價
HK\$ 1.05-1.15

建築及裝修

背景/業務

S&T 於新加坡從事建築服務及物業投資業務。於往績記錄期間，S&T 的建築服務主要包括(i)土木工程；(ii)以工業大廈為主的樓宇建築工程；及(iii)其他配套服務(包括建築材料的物流及運輸服務)。同期，S&T 的物業投資業務主要包括住宅及工業物業租賃。於往績記錄期間，S&T 的收益指來自(i)提供建築服務；及(ii)物業投資業務的收入。S&T 的業務特定且為使 S&T 能持續經營業務定期所需的貨品及服務的供應商主要包括(i)分包商；(ii)如水泥熟料、鋼棒、鋼筋網、柏油及鋼格柵等建築材料及消耗品的供應商；及(iii)如租賃廠房及機械、租賃工人宿舍、運送掘出建築廢料及維修及維護機械及設備等其他雜項服務的供應商。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 400,000 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 02/09 3:00pm，第二輪截止時間為 03/09 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千新元)	2016	2017	2018
收益	44,740	60,348	83,963
其他(虧損)及收益	(121)	(210)	733
除稅前溢利	3,052	4,505	8,019
年度/期內溢利	2,583	3,955	6,780
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.57 - 0.59 港元		
2018 歷史市盈率	13.20 - 14.46 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係的衍生金融工具等。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

09 月 02 日 (一) 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 80,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 150,000 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	120,000,000 股 公開發售: 12,000,000 股 配售: 108,000,000 股
集資總額	\$138 百萬港元(HK\$1.15 計算)
集資淨額	\$94.3 百萬港元(HK\$1.10 計算)
市值	HK\$504 - 552 百萬港元
公開發售日	2019 年 08 月 29 日-2019 年 09 月 03 日
公開發售結果	09 月 18 日
孖展息率及計息日	N/A % (15 日息)
上市日	09 月 19 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

- S&T 部分收益來自新加坡政府機構授出的合約，倘新加坡政府就土木工程及樓宇建築服務的開支水平大幅減少，將對 S&T 造成重大不利影響；
- S&T 可能無法維持或提升競投及報價成功率；
- S&T 於往績記錄期間擁有集中的客戶群。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--|-------|
| 1. 將用於增強 S&T 的財務狀況； | 25.3% |
| 2. 將用於提升 S&T 的機隊； | 36% |
| 3. 將用於增強 S&T 的勞動力； | 13.4% |
| 4. 將用於在 S&T 的總辦事處開發一個鋼棒製造生產區以供自用； | 2.3% |
| 5. 將用於投資建築資訊模型及企業資源規劃系統以增強 S&T 的信息技術能力及項目實施效率； | 6.1% |
| 6. 將用於為 S&T 的物業投資業務購置額外投資物業。 | 16.9% |

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。