

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

建泉國際控股有限公司

VBG International Holdings Limited

股份編號： 8365 創業板

公開發售價

HK\$ 0.68 – 0.88

其他金融

背景/業務

建泉為一間財務服務供應商，提供供(i)企業融資顧問服務(包括保薦，合規顧問，財務顧問及獨立財務顧問);(ii)配售及包銷服務;及(iii)業務諮詢服務。於往績記錄期間，建泉之財務服務費用主要來自上市客戶。根據灼識報告，在建泉於企業融資顧問服務擔當之保薦人角色方面，就二零一六年之首次公開發售集資而言，建泉在所有以香港為基地之企業融資公司中排名第五或在所有香港企業融資公司中排名第二十五，而就二零一六年在香港完成之交易數目而言，則排名第二十二。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 09 月 30 日止年度)

(千港元)	2014	2015	2016
收益	13,433	55,955	57,377
其他(虧損)及收益	45	10,738	153
除稅前溢利	(4,359)	38,417	20,582
年度/期內溢利	(4,359)	36,357	14,857
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	0.19 – 0.24 港元		
2016 歷史市盈率	23.49 - 30.39 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	Dakin		

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

05 月 17 日 (三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：一律\$100 手續費

孖展融資：認購金額 500 萬或以上免手續費

基本資料

發行股數	128,300,000 股
公開發售	12,830,000 股
配售	115,470,000 股
集資淨額	\$73.4 百萬港元(HK\$0.78 計算)
市值	HK\$348,976,000 – 451,616,000
公開發售日	2017 年 05 月 15 日-2017 年 05 月 18 日
公開發售結果	05 月 25 日
孖展息率及計息日	1.28 – 1.48 % (7 日息)
上市日	05 月 26 日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

- 由於建泉之收益及收入屬非經常性質，建泉盈利能力為不可預測；
- 包銷及配售業務有可能對建泉之財務狀況，業績，以至業務及營運產生重大不利影響；
- 建泉依賴主要管理人員及倘建泉不能挽留或替任主要管理人員，經營可能受到影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------------------------|-------|
| 1. 將用作擴充建泉之配售及包銷業務； | 66.8% |
| 2. 將用作維持及擴充建泉之企業融資團隊，改進及加強建泉的財務顧問業務； | 9.4% |
| 3. 將用作擴大建泉之國際及中國全國之網絡； | 20.6% |
| 4. 將用作建泉之一般營運資金。 | 3.2% |

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。