

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

熒德控股有限公司

Vistar holdings Limited

股份編號： 8535 GEM

公開發售價

HK\$ 0.17 – 0.23

建築及裝修

背景/業務

熒德為香港一名根基穩固的機電工程服務供應商，專門負責進行安裝、改動及加建工程，並負責保養消防服務系統。消防服務系統主要包括自動火警警報系統、灑水系統、手動火警警報系統、消防栓及喉轆系統、水簾系統、噴水系統、泡沫系統、無污染氣體滅火系統、應急照明系統、視聽系統及便携式消防裝置。熒德的安裝服務包括為在建或重建樓宇設計及安裝消防服務系統，熒德的改動及加建工程服務涵蓋就現有消防服務系統進行改動及加建工程，而熒德的保養服務則涵蓋保養及維修已建物業的消防服務系統。

請點擊此參閱招股文件

財務狀況及預測

(截至 3 月 31 日止年度)

(千港元)	2016	2017
收益	122,849	161,167
其他(虧損)及收益	1,842	1,084
除稅前溢利	10,262	18,024
年度/期內溢利	8,721	14,987
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.06 – 0.07 港元	
2017 歷史市盈率	13.61 - 18.42 倍	
保薦人/ 牽頭經辦人	滙富融資	

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

02 月 02 日 (四) 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)

基本資料

發行股數	300,000,000 股
公開發售	30,000,000 股
配售	270,000,000 股
集資淨額	\$37.2 百萬港元(HK\$0.20 計算)
市值	HK\$204 - 276 百萬港元
公開發售日	2018 年 01 月 31 日-2018 年 02 月 05 日
公開發售結果	02 月 09 日
孖展息率及計息日	2.00 % (4 日息)
上市日	02 月 12 日
每手股數	20,000 股

主要風險因素

1. 熒德的收益主要來自屬非經常性質的項目，倘項目數量顯著下降會影響熒德的經營及財務業績；
2. 熒德在標書中估算熒德的項目成本。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-------------------------------------------|-------|
| 1. 將用作擴充及提升熒德提供消防安全系統的安裝及保養服務的能力； | 36.8% |
| 2. 將用作增聘熒德執行項目的人手； | 15.9% |
| 3. 將用作擴展樓宇管理系統及自動自動火警警報系統的經銷網絡； | 5.4% |
| 4. 將用作透過發展中央預製工場精簡提供消防安全服務的過程； | 20.4% |
| 5. 將用作購買 3D 設計系統及 ERP 系統以加強熒德的項目規劃、管理及執行； | 12.6% |
| 6. 將用作額外營運資金及其他一般企業用途。 | 8.9% |

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。