

金葉國際集團有限公司

Golden Leaf International Group Limited

股份代號: 8549 創業板

公開發售價

HK \$0.45 - \$0.65

工業 — 建築工程

回撥機制 B: 公開認購 10% 份額(無強制回撥)

背景/業務

金葉國際集團有限公司是一家於香港從事機電工程的老牌承建商，歷史可追溯至 2006 年。公司專門按個別項目提供供應、安裝、保養及維修的服務，涵蓋：(i) 暖氣、通風及冷氣調節 (MVAC) 系統；(ii) 電力裝置系統；(iii) 給供水系統。於 2023/24 及 2024/25 財年，公司主要擔任主承建商並以私營項目為主，收入中 MVAC 相關分部佔比超過九成。服務物業遍佈港九新界多個商業綜合體與甲級寫字樓，近年更以自研「GL ERP」雲端系統支援投標、項目與成本管控，提升營運效率與毛利表現。公司於 2025/26 財年預期毛利穩定，但因上市開支較高，淨利潤或按年下跌。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2023	2024
收益	123,010	154,534
其他(虧損)及收益	259	516
除稅前溢利	12,335	17,131
年度/期內溢利	10,373	14,074
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.216 -0.263 港元	
2024 歷史市盈率	N/A	
推薦人/ 牽頭經辦人	同人融資	

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

10 月 06 日 (一) 上午 9:45

全數付款客戶：一律 \$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠：

- 認購 5,000 -15,000 股，免利息及手續費
- 認購 20,000 -70,000 股，免息只需 \$28 手續費
- 認購 80,000-150,000 股，免息只需 \$68 手續費
- 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律 \$88 (*非電子帳單客戶另加行政費 \$20)

基本資料

發行股數	100,000,000 股 H 股
	公開發售: 10,000,000 股 H 股
	配售: 90,000,000 股 H 股
集資總額	\$45.0-65.0 百萬港元
集資淨額	\$38.3 百萬港元(中位數計算)
市值	HK\$ 180-260 萬港元
公開發售日	2025 年 09 月 30 日- 2025 年 10 月 06
公開發售結果	10 月 07 日
孖展息率及計息	0% (2 日息)
上市日	10 月 10 日
每手股數	5000 股

主要風險因素

1. 金葉國際於往績記錄期間絕大部分收入來自往績記錄期間各年的五大客戶授予的項目，而來自主要客戶的項目數量的任何大幅減少可能對金葉國際的財務表現造成重大不利影響
2. 金葉國際的收入主要來自非經常性質的項目，而金葉國際按定期基準訂立維護合約及主協議。概不保證金葉國際能夠向客戶取得新業務，或在維護合約及主協議到期時以商業上可接受的條款續約或完全無法續約
3. 機電工程行業的競爭激烈

集資用途

(百分

比)

1. 將用於撥付金葉國際新項目的前期成本	56.10%
2. 將用於招聘新員工及租賃額外辦公室	32.60%
3. 將用於將金葉國際的「GL ERP」系統升級	1.30%
4. 將用作金葉國際的一般營運資金。	10.00%

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。