

S&T Holdings Limited

(3928.HK)

行業：建築服務及物業投資

招股價：1.05 - 1.15 港元

基本內容

發售股份總數：120,000,000 股股份（視乎超額配股權行使與否而定）

公開發售股份數目：12,000,000 股股份（可予重新分配）

配售股份數目：108,000,000 股股份（可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定）

市值：504-552 百萬港元

集資淨額：94.3 百萬港元（HK 1.1 計算）

每手股數：2,000 股

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（包括道路工程、土方工程、渠務工程、護土或固土結構工程及土質改良工程）；(ii)以工業大廈為主的樓宇建築工程（包括地基工程、打樁工程、加建及改建工程及機電工程）；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租賃住宅及工業物業。

主要風險

1. S&T 的收益主要來自非經常性建築服務合約，概無保證客戶日後仍會向 S&T 授出新合約；
2. S&T 可能無法維持或提升競投及報價成功率；
3. 於往績記錄期間，S&T 部分收益來自新加坡政府授出的合約，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。

保薦人



未經審核備考經調整有形資產淨值：

0.57-0.59 港元

發售價

每股發售股份 1.15 港元，另加 1.0% 經紀佣金、0.0027% 證監會交易徵費及 0.005% 聯交所交易費（須於申請時以港元繳足，多繳股款可予退還）

經萬海證券申請截止認購日期

2019 年 9 月 2 日 下午 4 時正

主要日期

開始招股日期：2019 年 8 月 29 日

預期定價日：2019 年 9 月 3 日

公告申請結果：2019 年 9 月 18 日

上市日期：2019 年 9 月 19 日

所得款項用途：

	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；	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%

主要財務數據

	截至 12 月 31 日止年度		
千新元	2015 年	2016 年	2017 年
收益	44,740	60,348	83,963
服務成本	(36,820)	(50,626)	(70,664)
除稅前溢利	3,052	4,505	8,019
年度溢利	2,583	3,955	6,780

新股認購注意事項：

投資涉及風險，證券價格有時會大幅波動，價格可升亦可跌，更可變得毫無價值。買賣證券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。過往業績數字並非未來表現的指標。投資前應先閱讀有關產品發售文件，財務報表以及相關的風險聲明，並應就本身的財務，其他狀況的需要，詳細考慮並決定該投資是否切合本身特定的投資需要，若有需要更應諮詢獨立之法律，財務及其他專業意見，方可做出有關投資決定。請注意，閣下將承擔有關通過本公司進行交易的風險。該等風險包括，例如 (i) 由於互聯網的傳送而導致的中斷，傳輸手足或延誤；(ii) 由於互聯網的公開性質而導致資料傳輸有誤；(iii) 從互聯網下載的資料可能不完整、被修改或竄改，亦可能無法提供完整和準確的資料；(iv) 由於從本網站傳送的病毒或本網站的技術缺陷而造成對用戶或訪客電腦軟件或硬體的損害；(v) 由於互聯網的公開性質而導致閣下的個人資料被他人擅自取閱；(vi) 本網站和平台容量限制。

