

新股名稱 (中文)：信越控股有限公司  
(英文)：G & M Holdings Limited

主板股份編號：6038  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	250,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.40 – 0.42
集資淨額：	約76.5 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 225,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 25,000,000 股	發行市值：	4.0 – 4.2 億港元
保薦人：	大有融資		

未經審核備考合併每股有形資產淨值：HK\$0.166 – 0.170

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第192-240頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	151,304	50,393	37,339	31,265
	2015 年	218,820	71,067	55,863	46,492
	2016 年	273,912	90,523	61,901	50,077

#### 業務簡介：

信越控股經營歷史超過 20 年，是一名分包商，專注於在香港提供平台外牆及幕牆工程。集團提供的服務主要包括平台外牆及幕牆工程的一站式設計及建造解決方案。集團亦提供維修及保養服務。信越控股一般作為分包商承接設計及建造項目，所有收益源自香港。集團的客戶類別一般包括總承建商、物業發展商、商業企業及公共機構。信越控股已就其於香港的業務營運取得一切所需重大牌照、許可證及登記。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 239-240 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 在香港平台外牆及幕牆工程行業信譽昭著，擁有卓越往績；(2) 與若干主要客戶的長期業務關係；(3) 與供應商及分包商的穩定業務關係；(4) 經驗豐富的項目管理團隊及關鍵人員；及(5) 平台外牆及幕牆的一站式設計及建造解決方案服務供應商等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 27-40 頁)

(1) 五大客戶所得的收益佔集團收益的很大部分；(2) 建築材料供應及成本的變動；(3) 員工供應及成本的變動；(4) 集團的合同屬非經常性質；(5) 成本超支；(6) 業務表現依賴香港平台外牆及幕牆設計及建造項目的供應；(7) 集團可能須對其項目的任何缺陷負責；及(8) 可能面臨不合規、糾紛、索賠或訴訟等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.41 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則信越控股估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 76.5 百萬港元。信越控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 62.1% (約 47.5 百萬港元) 將用作進一步擴大集團的產能以承接更多設計及建造項目；
- 約 21.3% (約 16.3 百萬港元) 將用作進一步擴充集團項目執行方面的人力及提升員工技能；
- 約 6.7% (約 5.1 百萬港元) 將用作透過購買額外機器及設備進一步提升集團的營運效率及技術產能；及
- 餘額約 9.9% (約 7.6 百萬港元) 將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$4,242.32	800,000 股	HK\$339,385.87
	20,000 股	HK\$8,484.65	2,500,000 股	HK\$1,060,580.85
	300,000 股	HK\$127,269.70	5,000,000 股	HK\$2,121,161.70
融資期：	2017年 05 月 31 日至 2017年 06 月 12 日	融資日數：	12 日或以上	
截止日：	2017年 05 月 31 日	退款日：	2017年 06 月 12 日	
公佈日：	2017年 06 月 12 日	上市日：	2017年 06 月 13 日	

#### 有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：  
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044 / 2853-2244) 回 新富證券有限公司。

#### 重要聲明

這份摘要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。