

新股名稱 (中文)：建泉國際控股有限公司  
(英文)：VBG International Holdings Limited

創業板股份編號：8365  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	128,300,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.68 – 0.88
集資淨額：	約73.4 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 115,470,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,830,000 股	發行市值：	3.49 – 4.52 億港元
獨家保薦人：	德健融資		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.19 – 0.24

營業記錄：	年結 截至	9 月 30 日	(詳情可查閱招股文件第144-177頁)	
	千港元	收入	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	13,433	(4,359)	(4,359)
	2015 年	55,955	38,417	36,357
	2016 年	57,377	20,582	14,857
	2017年2月底	15,359	3,782	3,636

#### 業務簡介：

建泉國際為一間財務服務供應商，提供：(1) 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)；(2) 配售及包銷服務；及 (3) 業務諮詢服務。集團之財務顧問服務費主要來自上市客戶。

建泉國際之客戶主要為於香港、中國、亞洲及歐洲之聯交所上市公司、非上市客戶及聯交所之潛在上市申請人。集團之大部分收益乃來自按個別項目基準作出之委託，因此，集團之收益及收入為非經常性質。

建泉國際透過營運附屬公司建泉融資、建泉亞洲及建泉北京進行主要業務活動。建泉融資獲證監會發牌於香港進行證券及期貨條例項下第 1 類 (證券交易，條件為不得從事有關機構融資以外之交易活動) 及第 6 類 (就機構融資提供意見) 受規管活動。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 176 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 集團向其客戶提供一系列財務意見及服務；(2) 管理架構精簡且高效；(3) 擁有經驗豐富及稱職之管理團隊以及高質素人員；及 (4) 與客戶維持緊密而穩定之關係等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 27-41 頁)

(1) 集團之收益及收入屬非經常性質；(2) 包銷及配售業務有可能對本集團之財務狀況、業績、以至業務及營運產生重大不利影響；(3) 依賴主要管理人員；(4) 企業融資服務可能產生專業責任；及 (5) 須遵守大量監管規定等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.78 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則建泉國際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 73.40 百萬港元。建泉國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 66.8 % (約 49 百萬港元) 將用作擴充集團之配售及包銷業務；
- 約 9.4 % (約 6.9 百萬港元) 將用作維持及擴充集團之企業融資團隊，改進及加強集團的財務顧問業務；
- 約 20.6 % (約 15.1 百萬港元) 將用作擴大集團之國際及中國全國之網絡；及
- 餘額約 3.2 % (約 2.4 百萬港元) 將用作集團之一般營運資金。

申請金額：	5,000 股	HK\$4,444.34	150,000 股	HK\$133,330.16
	10,000 股	HK\$8,888.68	800,000 股	HK\$711,094.21
	70,000 股	HK\$62,220.74	1,500,000 股	HK\$1,333,301.64
融資期：	2017年 05 月 18 日至 2017年 05 月 25 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2017年 05 月 18 日		退款日：	2017年 05 月 25 日
公佈日：	2017年 05 月 25 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 05 月 26 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

這份撮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。