

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費[#]

* 只適用於認購1至3手

非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

集成傘業控股有限公司

Jicheng Umbrella Holdings Limited

股份編號： 1027 主板

公開發售價

HK\$ 1.10 – 1.60

家具及家居用品

背景/業務

集成傘業主要從事製造及銷售POE雨傘及尼龍雨傘。於往績記錄期間，集成傘業亦生產及向客戶銷售雨傘零部件，如塑料布及中棒。於往績記錄期間，集成傘業出口銷售收益約人民幣263百萬元、人民幣339百萬元、人民幣427百萬元及人民幣399百萬元，分別約佔集成傘業總收益約80.8%、89.9%、88.3%及76.1%，而集成傘業國內銷售收益約人民幣62百萬元、人民幣38百萬元、人民幣57百萬元及人民幣125百萬元，分別約佔本集團總收益約19.2%、10.1%、11.7%及23.9%。根據弗若斯特沙利文之資料，於二零一三年，按出口量計算，集成傘業為中國最大之雨傘及陽傘出口商，出口總量約為31百萬把，市場份額為3.4%。就塑料雨傘市場而言，於二零一三年，按銷量計算，集成傘業為中國最大之塑料雨傘製造商，約佔20.4%之市場份額。於二零一三年，按銷量計算，塑料雨傘市場約佔中國整個雨傘市場8.6%。於二零一三年，按銷量計算，集成傘業亦為日本最大之塑料雨傘供應商，約佔43.1%之市場份額。於二零一三年，按銷量計算，本集團為中國第三大雨傘及陽傘製造商，約佔2.0%之市場份額及總銷量為33百萬把。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2011	2012	2013
收益	325,563	377,367	483,615
其他(虧損)及收益	2,908	6,098	8,325
除稅前溢利	50,012	58,682	80,012
年度/期內溢利	41,408	44,149	59,755
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.73 – 0.86港元		
2013 歷史考市盈率	8.97 - 13.06倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	Ping An		

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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05日(四)下午2:30

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

NEW最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

發行股數	150,000,000股
公開發售	15,000,000股
配售	135,000,000股
集資淨額	\$174.8百萬港元(HK\$1.35計算)
市值	HK\$660 - 960百萬港元
公開發售日	2015年02月03日-2015年02月06日
公開發售結果	02月12日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48% (6日息)
上市日	02月13日
每手股數	2,000股

主要風險因素

- 日後減少出口退稅可能對集成傘業盈利能力造成不利影響；
- 失去主要客戶可能會對集成傘業的業務、財務狀況及經營業績造成影響；
- 集成傘業可能面臨政治和經濟不穩定及外幣匯率波動，其風險與向日本及其他海外客戶出售雨傘產品有關；
- 未能於生產設施維持有效的質量監控系統可能會損害集成傘業的業務。

集資用途

(百分比)

- 將用作透過於取得必要批文後建造新工廠以提高產能； 71.5%
- 將用於支付有關於集成傘業永和生產基地建設及完成新10層高辦公樓宇之代價之未支付餘款； 2.9%
- 將用於透過加強營銷活動以於國內及海外市場提高集成傘業品牌知名度； 12.1%
- 將用作增強集成傘業之技術專長及知識以確保持續改善集成傘業產品； 3.5%
- 將用作營運資金及其他一般公司用途。 10%

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。

- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。

- 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。