

認購 新股孖展免利息！*

*認購金額\$200,000或以下

金彩控股有限公司

Jin Cai Holdings Company Limited

股份編號： 1250 主板

公開發售價

HK\$ 0.70-0.90

印刷及包裝

背景/業務

根據歐睿報告，按紙質卷煙包裝的銷售值計，金彩為中國江西省第二大卷煙包裝供應商，金彩於二零一二年於中國江西省的市場份額約17.7%。江西省於二零一二年佔中國整體卷煙產量約2.4%。

金彩主要在中國從事卷煙包裝的設計、印刷及銷售。根據歐睿報告，金彩的產品包括30個重點骨幹卷煙品牌中的兩個（即紅塔山及金聖）以及卷煙品牌甲的紙質卷煙包裝，而該卷煙品牌及紅塔山為二零一一年中國零售量最高的四大卷煙品牌中的兩個。十六家中國國有省級中煙工業公司中有四家為金彩於往績記錄期內的主要客戶。

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年，金彩產生的收益分別約為人民幣162.6百萬元、人民幣179.5百萬元及人民幣183.3百萬元，並錄得本公司擁有人應佔溢利分別約人民幣32.8百萬元、人民幣32.6百萬元及人民幣31.0百萬元。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2010	2011	2012
收益	162,575	179,509	183,347
其他收入及及收益	66,013	71,121	67,073
除稅前溢利	53,568	55,532	50,761
年度/期內溢利	32,787	32,621	31,005
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.59 – 0.63港元		
2012 歷史市盈率	5.7-7.4倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	第一上海		

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。

經輝立證券申請截止認購日期

6月26日(三)下午2:30

全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60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

基本資料

發行股數	80,000,000 股 公開發售: 8,000,000 股 配售: 72,000,000 股
集資淨額	\$44.8 百萬港元(HK\$0.8 計算)
市值	HK\$224-288 百萬港元
公開發售日	2013年6月24日-2013年6月27日
公開發售結果	7月4日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.18% (7日息)
上市日	7月5日
每手股數	4,000 股

主要風險因素

- 於往績記錄期，金彩的客戶數目有限，五大客戶收益佔金彩總收益逾99%。倘金彩五大客戶的訂單大幅減少，可能會對金彩的業務、經營及財務業績產生不利影響；
- 金彩大部分客戶並無承諾長期採購或對金彩負有最低採購責任；
- 金彩的業務發展取決於若干主要管理團隊成員，倘未能覓得適合人選替代彼等的空缺可能會對金彩的經營產生不利影響；
- 於往績記錄期，貿易應收款項及應收票據佔金彩總資產的大部分。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--|-----|
| 1. 用於惠州生產基地； | 60% |
| 2. 用於擴張金彩銷售及營銷網絡，以增強金彩與其現有客戶之間的關係及尋求與潛在客戶的業務機遇； | 10% |
| 3. 用於提升金彩的設計及開發能力，包括聘請設計及開發員工、購買專業設計及開發軟件及硬件、出席全國性及國際性設計展覽會以及批次生產創新產品的樣品供金彩主要客戶評價； | 10% |
| 4. 用於潛在垂直整合； | 10% |
| 5. 用作一般營運資金。 | 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，方作出投資決定。