

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

嘉士利集團有限公司

Jiashili Group Limited

股份編號： 1285 主板

公開發售價

HK\$ 3.7

包裝食品

背景/業務

嘉士利是一家歷史悠久的大型餅乾製造商，於中國餅乾市場具領先地位。根據歐睿的資料，以零售額、零售量及產量計，嘉士利於二零一三年為中國本土品牌第一大餅乾製造商。同時，以零售銷量及產量計，嘉士利亦於二零一三年為中國第二大餅乾製造商，所佔市場份額分別為2.2%及2.3%，且就零售額而言，於二零一三年，嘉士利為中國第六大餅乾製造商，所佔市場份額為3.1%。

嘉士利製造餅乾的歷史可追溯至一九五六年，當時嘉士利的前身開平糖餅廠首次開始於廣東省製造餅乾。嘉士利的產品主要以「嘉士利」為核心品牌，且分四種主要系列，分別為早餐餅乾系列、薄脆餅乾系列、夾心餅乾系列及威化餅乾系列。截至二零一四年三月三十一日，嘉士利提供超過300項SKU、超過60種不同口味的產品。嘉士利的往績記錄可靠，收入及溢利錄得持續增長。自二零一一年至二零一三年，嘉士利的總收益及純利分別以15.0%及56.0%的複合年增長率增長。

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	565,276	649,488	747,771
其他(虧損)及收益	3,023	11,004	6,919
除稅前溢利	34,410	54,548	82,129
年度/期內溢利	28,475	43,448	69,269
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.63港元		
2013 歷史市盈率	17.37倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	CMS		

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

09月17日(三)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	100,000,000 股
公開發售	10,000,000 股
配售	90,000,000 股
集資淨額	\$320 百萬港元(HK\$3.7 計算)
市值	HK\$1,480 百萬港元
公開發售日	2014年09月15日-2014年09月18日
公開發售結果	09月24日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.38% (6日息)
上市日	09月25日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 嘉士利的銷售收益可能受消費者口味、喜好及觀感的改變影響；
2. 嘉士利依賴第三方經銷商銷售嘉士利的產品；
3. 嘉士利對經銷商、次級經銷商及經銷商的零售商的銷售方法及方式的控制力有限；
4. 與嘉士利的原材料有關的任何食品安全問題可能對嘉士利的聲譽、銷售產品的能力及嘉士利的財務表現造成不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用作提升嘉士利的品牌的知名度及擴展嘉士利的經銷及銷售網絡，包括刊發網絡、電視、公共交通及印刷廣告； 40.6%
2. 將用作基礎設施投資，涉及購買及安裝更多先進及自動化機器以及升級嘉士利生產廠房的現有生產設施； 9.6%
3. 將用作研發活動以改良嘉士利現時提供的產品及開發新產品； 8.7%
4. 將用作償還根據投資協議向 Actis 151 所發行的可換股承兌票據項下之本金額及應計利息；及 31.3%
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。