

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費<sup>#</sup>\* 只適用於認購1至4手  
# 非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

## 中國中地乳業控股有限公司

China Zhongdi Dairy Holdings Co., Ltd

股份編號： 1492 主板

公開發售價

HK\$ 1.20 – 1.30

乳業

## 背景/業務

中地乳業是一家中國奶牛牧場經營公司，從事優質原料奶的生產。根據Frost & Sullivan的資料，按奶牛畜群規模及原料奶銷量計，中地乳業於二零一四年在中國超過1,000家奶牛牧場經營公司中分別排名第11位及第18位，且於二零一四年中地乳業的市場份額為0.2%，而前10大奶牛牧場經營公司合併的市場份額則合共為9.9%。中地乳業主要從事奶牛飼養、奶牛繁育、原料奶生產及銷售以及優質奶牛種畜的進口和銷售等業務，覆蓋中國奶牛牧場經營行業價值鏈的多個環節。經過逾十年的發展，中地乳業已經成長為一家農業部認定的農業產業化國家重點龍頭企業。

[請點擊此參閱招股文件](#)

## 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2012	2013	2014
持續經營業務	406,879	309,060	721,555
毛利	19,301	31,868	110,959
年度/期內溢利	70,643	80,794	148,348
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	1.49 – 1.52港元		
2014 歷史市盈率	14.49-15.7倍		
推薦人/ 牽頭經辦人	Morgan Stanley		

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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所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

11月24日(二)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4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	391,056,000股 公開發售: 39,108,000股 配售: 351,948,000股
集資淨額	\$438.7百萬港元(HK\$1.25計算)
市值	HK\$2,607.0 – 2,824.3百萬港元
公開發售日	2015年11月20日-2015年11月25日
公開發售結果	12月01日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.48% (6日息)
上市日	12月02日
每手股數	2,000股

## 主要風險因素

1. 中地乳業的業務及營運策略，以及中地乳業執行該等策略的能力；
2. 中地乳業營運的行業及市場的未來發展、趨勢及情況；
3. 中地乳業的擴充計劃中地乳業的客戶(如蒙牛及伊利)妥為履行其於各自的戰略合作協議及原料奶買賣協議項下的責任；
4. 中地乳業營運所在行業及市場的監管環境及整體前景的改變。

## 集資用途

(百分比)

- |  |     |
|--|-----|
| 1. 將用作為中地乳業目前擴充計劃提供資金；                                     | 45% |
| 2. 將用作從澳大利亞及新西蘭進口優質育成牛、飼養基礎奶牛及為中地乳業新開發或經擴充奶牛牧場培育及飼養自繁育育成牛； | 45% |
| 3. 用作補充中地乳業的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。
- 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。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。