

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4手

非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

截止時間將延長至公開截止日上午九點半(認購 70,000股或以下)

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

中糧肉食控股有限公司

COFCO Meat Holdings Limited

股份編號： 1610 主板

公開發售價

HK\$ 2.00-2.65

農畜漁產品

背景/業務

中糧肉食是在中國快速發展的豬肉企業，垂直整合業務模式覆蓋了整個行業價值鏈。中糧肉食的業務包括飼料生產、生豬養殖、屠宰、生鮮豬肉及肉製品生產、經銷與銷售及冷凍肉類產品進口及銷售。中糧肉食發展迅速，截至最後實際可行日期已經擁有策略性地遍佈於中國的 47個生豬養殖場、2個屠宰加工工廠及2個肉製品加工工廠。根據弗若斯特沙利文的資料，於二零一五年按育肥豬產量計，中糧肉食在中國生豬養殖市場排名第四。中糧肉食的持續經營業務 收益由二零一三年的人民幣3,733.6百萬元增至二零一五年的人民幣5,055.7百萬元，複合年 均增長率為16.4%並由截至二零一五年四月三十日止四個月的人人民幣1,375.6百萬元增加 43.0%至二零一六年同期的人人民幣1,967.6百萬元。 [請點擊此參閱招股文件](#)

NEW認購 70,000股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為21/10 3:00pm，第二輪截止時間為24/10 9:30am)

財務狀況及預測

(截至 12月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2013	2014	2015
收益	3,733,599	3,746,039	5,055,705
其他(虧損)及收益	(2,162)	(23,911)	(127,622)
除稅前溢利	(64,611)	(345,792)	219,650
年度/期內溢利	(241,741)	(410,967)	150,904
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	1.12 - 1.28港元		
2015 歷史市盈率	51.71 - 59.07倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	Morgan Stanley, JP Morgan		

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

10月21日(五)下午3:00

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認購 30,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 70,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

NEW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	975,600,000 股
公開發售	97,560,000 股
配售	878,040,000 股
集資淨額	\$2,273.1 百萬港元(HK\$2.33 計算)
市值	HK\$7,804.0 - 10,340.3 百萬港元
公開發售日	2016年10月19日-2016年10月24日
公開發售結果	10月31日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48 % (7 日息)
上市日	11月01日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 中糧肉食的經營業績受到生豬及肉類產品的售價及生豬及穀物採購價的波動的重大影響；
2. 生豬間爆發疾病或因生豬而爆發的疾病及關於此類疾病的負面報道；
3. 任何被認為或實際存在與中糧肉食的原材料、產品、經營或中國整個食品行業有關的食品安全或健康問題；
4. 中糧肉食生物資產的公允價值可能會不時出現大幅波動，導致中糧肉食的經營業績波動性較高。

集資用途

(百分比)

1. 將用於興建新的生豬養殖場和飼料加工廠； 65%
2. 將用於償還中糧肉食多筆短期及長期銀行借款； 20%
3. 將用於開拓銷售網絡及推廣品牌； 5%
4. 將用作營運資金及其他一般公司目的。 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。