



IPO

孖展息率低至：**0.98%**

銀仕來控股有限公司

SILVERMAN HOLDINGS LIMITED

股份編號： 1616 主板

公開發售價

HK\$ 1.10 – 1.32

紡織及制衣

背景/業務

銀仕來主要從事高檔面料產品的設計、製造和銷售。銀仕來的主要產品按照其織造結構，可大致分為兩大類，分別是：大提花面料和小提花面料。銀仕來的面料產品主要以高檔紗線、天絲及／或新材料新纖維製成，並以先進水平的噴氣織機和劍桿織機（若干織機配備電子提花機）織造而成。據董事所知，銀仕來的小提花面料適合製造床品等廣泛的優質家紡產品以及成衣等服裝紡織產品；而銀仕來的大提花面料主要用於製造酒店客房用高檔床品等高檔家紡產品。此外，銀仕來注重產品的創新和發展，以擴大銀仕來產品種類的豐富性，並提升產品質素，以迎合不斷變化的市場需求及客戶喜好。截至2011年12月31日止年度，以織造設計、所用原料及面料規格劃分，銀仕來已為客戶設計及／或生產的面料產品種類超過7,000種。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2009	2010	2011
收入	529,708	773,767	927,774
其他（虧損）及收益	(2,648)	(147)	5,338
除稅前溢利	42,350	131,756	187,886
年度／期內溢利	40,795	105,559	162,126
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.56 – 0.60 港元		
2011 歷史備考市盈率	4.40 – 5.28 倍		
保薦人／牽頭經辦人	瑞穗證券亞洲, First Shanghai		

經輝立證券申請截止認購日期

7月4日（三）下午2:30

NEW 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 200 萬或以上免手續費

基本資料

發行股數	160,580,000 股 公開發售: 16,058,000 股 配售: 144,522,000 股
集資淨額	\$154 百萬港元(HK\$1.21 計算)
市值	HK\$880 - 1,056 百萬港元
公開發售日	2012年06月29日-2012年7月5日
公開發售結果	7月11日
孖展息率及計息日	0.98 - 1.18% (6日息)
上市日	7月12日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 有相當部分的收入乃源自銷售小提花面料；
2. 國內銷售下跌加上海外銷售不足可能對銀仕來的財務狀況及經營業績造成不利影響；
3. 產品的價格波動可能對收入造成不利影響；
4. 原料的價格及供應波動，可能會對銀仕來的經營業績造成不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 用作擴充及升級寬幅無梭織機及配套設備的生產設施；	66%
2. 用作撥支收購土地使用權以放置上述本公司將予收購的額外生產設施；	19%
3. 用作提升研發能力，協助擴闊銀仕來的產品組合及發展，包括新原料的用途及相關生產技術；	5%
4. 作為資訊管理系統進行升級；	3%
5. 用作一般營運資金。	7%

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。

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係的衍生金融工具等。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。