

新股認購優惠 現金申請新股 \$10 手續費

*優惠只適用於電子結單客戶

中國普甜食品控股有限公司

China Putian Food Holding Limited

股份編號： 1699 主板

公開發售價

HK\$ 0.70 – 0.98

農畜漁產品

背景/業務

普甜為一家垂直一體化豬肉供應商，主要從事生豬養殖、生豬屠宰及豬肉銷售。天怡（福建）為福建省莆田市其中一家最大型的豬肉供應商，於2011年佔福建省莆田市生豬總出欄量的約21.9%。

普甜的收入由截至2009年12月31日止年度的約人民幣157.4百萬元增至截至2011年12月31日止年度的約人民幣519.3百萬元。複合年增長率約為81.6%。普甜的年度溢的約人民幣90.0百萬元，複合年增長率約為82.6%。

於往績記錄期內，普甜的主要產品為商品豬及豬肉（包括白條豬肉及多種切好的豬肉以及頭部、腸臟、其他內臟等多種副產品）。於2009年8月前，普甜的大部分收入一直來自出售商品豬。自普甜的屠宰場於2009年8月開始運作後，普甜將其重心轉移至批發及零售豬肉。

財務狀況及預測

(人民幣千元)	(截至12月31日止年度)		
	2009	2010	2011
收益	157,443	444,367	519,339
其他收益	585	605	2,459
除稅前溢利	27,045	71,744	90,013
年度／期內溢利	27,045	71,744	90,013
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.42 – 0.48港元		
2011 備考市盈率	4.86 – 6.8 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	信達國際, 金利豐		

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

7月3日(二)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	200,000,000 股
公開發售	20,000,000 股
配售	180,000,000 股
集資淨額	\$131.7 百萬港元(HK\$0.84 計算)
市值	HK\$560 – 784 百萬港元
公開發售日	2012年6月28日 - 2012年7月4日
公開發售結果	7月12日
孖展息率及計息日	0.98 – 1.18% (8 日息)
上市日	7月13日
每手股數	4,000 股

主要風險因素

1. 普甜的營運資金結構及盈利能力可能受業務模式改變所影響；
2. 普甜極為依賴向個體豬肉產品中間商進行批發；
3. 爆發豬隻疾病及動物疾病可能會對普甜的業務造成不利影響；
4. 普甜非常依賴生豬供應商。

集資用途

(百分比)

1. 將用於撥支興建普甜六個新豬隻養殖場的成本；	42.6%
2. 將用於撥支六個新豬隻養殖場所處的租賃土地的成本；	24.3%
3. 將用於撥支普甜六個新豬隻養殖場的設備的收購及安裝成本；	21.0%
4. 將用於撥支收購種豬及元種豬的成本。	12.1%

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。