

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手

#非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

歐化國際有限公司

Ulfrets International Limited

股份編號： 1711 主板

公開發售價

HK\$ 0.38 – 0.62

家具及家居用品

背景/業務

歐化主要於香港以商標名「歐化傢俬」從事傢俬零售業務。歐化擁有逾四十年歷史，為本地知名現代風格傢俬零售商，目標客戶為中高端收入客戶群。歐化自一九九零年起於香港商標註冊處註冊「歐化傢俬」商標。於二零一四年九月，本集團收購「雅豪」，其擁有一間專注意大利訂製的優質傢俬之零售店舖。

[請點擊此參閱招股文件](#)

NEW認購 300,000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18/01 3:00pm，第二輪截止時間為19/01 9:30am)

財務狀況及預測

(截至 3 月 31 日止年度)

(千港元)	2015	2016	2017
收益	181,347	210,070	224,331
其他(虧損)及收益	829	835	4,626
除稅前溢利	28,148	27,004	35,572
年度/期內溢利	23,288	22,353	30,145
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.17 – 0.23港元		
2017 歷史市盈率	10.08 - 16.45倍		

保薦人/ 牽頭經辦人 英皇, 八方

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

01 月 18 日 (四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

NEW認購 150,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 300,000 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 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	200,000,000 股 公開發售: 20,000,000 股 配售: 180,000,000 股
集資淨額	\$8,130 萬港元(HK\$0.5 計算)
市值	HK\$304 - 496 百萬港元
公開發售日	2018 年 01 月 16 日-2018 年 01 月 19 日
公開發售結果	01 月 26 日
孖展息率及計息日	0-1.88 % (7 日息)
上市日	01 月 29 日
每手股數	10,000 股

主要風險因素

- 歐化業務可能因租金支出上漲或終止歐化零售店租約而受到影響；
- 依賴歐化聲譽及品牌；
- 歐化依賴香港市場。

集資用途

(百分比)

- 用於支付於香港新開設的至少三家以中檔客戶群為目標的零售店之資本支出、租賃按金及營運費用； 36.9%
- 通過推出新款式及新品牌來強化產品組合及品牌組合； 26.2%
- 增加歐化寶產品銷售渠道及品牌知名度； 11.1%
- 支付新開設的一家「歐化傢俬」零售店或將予識別的任何合併及收購機會的資本支出及租賃按金； 9.8%
- 升級資訊科技系統； 6.2%
- 用作歐化的一般營運資金。 9.8%

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。