

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3手
非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

中國虎都控股有限公司

China ForDoo Holdings Limited

股份編號： 2399 主板

公開發售價

HK\$ 3.35 – 4.40

服裝

背景/業務

虎都是中國知名男裝品牌。虎都定位於中高端男裝市場，根據弗若斯特沙利文報告，此乃中國最大及增長最快的男裝細分市場。根據弗若斯特沙利文報告，以2013年的零售銷售額計，虎都在佔中國整體男裝市場30.4%的中高端男裝市場中享有2.9%的市場份額，名列第六；虎都在中高端商務休閒男裝分部及中高端商務正裝男裝分部均名列第五，分別佔4.0%及2.9%的市場份額；而虎都在男裝褲子類佔3.0%的市場份額，名列第二。虎都的目標客戶主要為30至60歲的中產階層男士。虎都希望透過虎都的品牌傳達一種獨立、成功及精英的生活方式。虎都透過戰略整合的方式管理及經營業務，包括品牌管理及營銷、設計及產品開發、訂購流程、採購原材料、自主生產及外包生產以及銷售及分銷。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2011	2012	2013
收益	818,477	1,108,977	1,452,811
其他(虧損)及收益	5,673	305	6,368
除稅前溢利	120,866	206,648	320,586
年度/期內溢利	105,792	152,920	238,544
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.28 – 2.53港元		
歷史備考市盈率	5.48 - 7.2倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	Barclays		

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

07月08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3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	120,000,000 股
集資淨額	公開發售: 12,000,000 股
市值	配售: 108,000,000 股
公開發售日	\$391.2 百萬港元(HK\$3.88 計算)
公開發售結果	HK\$1,608.0 - 2,112.0 百萬港元
孖展息率及計息日	2014年06月30日-2014年07月09日
上市日	07月15日
每手股數	請留意本公司網站 (6日息)
	07月16日
	1,000 股

主要風險因素

1. 無法成功維護及推廣虎都的品牌，虎都的業務、財務狀況、經營業績及前景可能受到重大不利影響；
2. 虎都依賴第三方分銷商銷售虎都的產品，因此倘無法與現有分銷商保持關係或招募新的分銷商，虎都的業務、財務狀況、經營業績及前景會受到重大不利影響；
3. 虎都對分銷商及其二級分銷商行為及做法的控制權有限；
4. 虎都可能無法有效監控及準確追蹤分銷商的存貨水平及銷售情況。

集資用途

(百分比)

1. 將主要用於品牌推廣及營銷；	27%
2. 元將主要用於提高研究、設計及產品開發實力；	20%
3. 將用於償還部分銀行借款；	20%
4. 將用於擴大分銷網絡並為虎都的分銷商及其二級分銷商提供店面裝修，費用由虎都承擔；	13%
5. 將主要用於安裝 ERP 系統，為此虎都已開始與若干 ERP 系統供應商進行商討；	10%
6. 將用作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。
- 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。