

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費<sup>#</sup>

\* 只適用於認購1至3手

# 非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

## KTL International Holdings Group Limited

股份編號： 442 主板

公開發售價

HK\$ 3.00 – 5.00

珠寶

## 背景/業務

KTL為一家香港優質珠寶綜合供應商及原設計製造商，營運歷史悠久。KTL主要從事優質珠寶設計及製造，並主要出口予俄羅斯、美洲及其他歐洲國家的珠寶批發商及零售商。根據IPSOS報告，按出口額計算，於2013年，KTL在香港五大優質珠寶出口製造商中名列第二位，佔優質珠寶業出口總額市場份額約2.2%，而優質珠寶業的出口總額約佔香港珠寶出口總額的83.6%。KTL供應多款K金優質珠寶產品，包括戒指、耳環、吊墜、項鍊、手鐲、臂鐲、袖扣、胸針及踝飾，而KTL一般將產品定位為面向優質珠寶市場分部按零售價劃分的三個級別中最低的大眾至中端分部。KTL參考產品類型、設計及工藝複雜程度、所使用原材料及KTL的預期溢利率等因素為產品定價。於截至2012年、2013年及2014年3月31日止年度及截至2014年10月31日止七個月，KTL優質黃金飾品產品的平均批發價分別約為每件1,359港元、1,245港元、1,231港元及1,137港元。

## 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

| (千港元)             | 2012                             | 2013      | 2014      |
|-------------------|----------------------------------|-----------|-----------|
| 收益                | 1,114,714                        | 1,434,364 | 1,345,822 |
| 其他(虧損)及收益         | 6,724                            | 4,353     | 5,555     |
| 除稅前溢利             | 75,850                           | 38,543    | 43,906    |
| 年度/期內溢利           | 68,783                           | 33,772    | 37,572    |
| 未經審計備考經調整每股有形資產淨值 | 4.60 – 5.30港元                    |           |           |
| 2014 歷史市盈率        | 6.39 - 10.64倍                    |           |           |
| 保薦人               | CCBI, China Galaxy International |           |           |

## 經輝立證券申請截止認購日期

03月03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     | 28,000,000股<br>公開發售: 2,800,000股<br>配售: 25,200,000股 |
| 集資淨額     | \$72.9百萬港元(HK\$4.00計算)                             |
| 市值       | HK\$240 - 400百萬港元                                  |
| 公開發售日    | 2015年02月27日-2015年03月04日                            |
| 公開發售結果   | 03月10日   |
| 孖展息率及計息日 | 0.00 - 1.48% (6日息)                                 |
| 上市日      | 03月11日   |
| 每手股數     | 1,000股   |

## 主要風險因素

1. 任何主要客戶終止與KTL的業務關係；
2. 於俄羅斯的部分主要客戶的營運安排或會被釐定為並無完全遵守若干俄羅斯法律法規以及或會遭受質疑；
3. 較高的資產負債比率及流動負債淨額狀況；
4. 於往績記錄期間的營運現金流量時有錄得負數。

## 集資用途

(百分比)

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| 1. 將用於魚窩頭物業的室內裝潢及裝修；      | 32.4% |
| 2. 將用於採購原材料，更具體而言為鑽石；     | 27.4% |
| 3. 將用於升級KTL的ERP系統及IT基礎設施； | 16.5% |
| 4. 將用於開發及提升KTL的設計能力；      | 13.7% |
| 5. 將用作營運資金及其他一般公司目的。      | 10.0% |

## 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。