



IPO

孖展息率低至：**0.98%**

## 迅捷環球控股有限公司

Speedy Global Holdings Limited

股份編號： 540 主板

公開發售價

HK\$ 0.58 - 0.82

服裝零售

## 背景/業務

迅捷主要從事提供服裝供應鏈服務，主要包括提供產品設計及開發、查證時裝潮流及起辦、採購原材料、管理生產訂單及採購商品、品質監控、包裝、存貨管理及物流管理的全面服務。迅捷服裝供應鏈服務的客戶主要為產品於多個國家出售，獲普羅大眾認識的全球知名服裝零售品牌擁有人或代理。於目前的服裝供應鏈服務模式中，迅捷將勞動密集的生產工序外判予約100家第三方製造商，專注於為客戶提供服裝供應鏈服務。迅捷的服裝供應鏈服務旨在向客戶提供一站式解決方案，以配合彼等於服裝產品供應鏈的不同需要，從而讓彼等集中資源於彼等的零售業務。截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度以及截至二零一二年六月三十日止六個月，來自服裝供應鏈服務分部的收益分別佔總收益約96.2%、96.0%、95.8%及94.0%。迅捷的服裝供應鏈服務分部，主要為全球知名服裝零售品牌擁有人或代理（包括佐丹奴、班尼路及Armani Exchange）提供服裝供應鏈服務以生產各式各樣的男女裝梭織服裝及裁製針織服裝產品，主要包括便服，如汗衣、襯衣、牛仔褲、長褲、輕便夾克及外套。

## 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(千港元)	2009	2010	2011
收益	830,207	1,103,721	1,167,934
其他（虧損）及收益	351	94	654
除稅前溢利	32,115	33,175	113,406
年度／期內溢利	23,381	21,515	83,837
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.23 - 0.29港元		
2011 歷史備考市盈率	4.15 - 5.86倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	信達國際		

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

1月7日(一)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	150,000,000 股
公開發售:	15,000,000 股
配售:	135,000,000 股
集資淨額	\$80 佰萬港元(HK\$0.7 計算)
市值	HK\$348-492 佰萬港元
公開發售日	2012年12月31日-2013年1月8日
公開發售結果	1月14日
孖展息率及計息日	0.98 - 1.18% (6 息)
上市日	1月15日
每手股數	4,000 股

## 主要風險因素

1. 承受客戶的信貸風險；
2. 不一定能於日後維持毛利率及年內溢利增長；
3. 原材料在價格、供應及質素上的波動情況，足以擾亂生產管理營運及增加生產成本；
4. 佐丹奴的業務及營運可對迅捷的業務營運及財務業績造成重大不利影響。

## 集資用途

(百分比)

1. 進一步擴充及加強迅捷的品牌組合及設立 Unisex Life 多品牌零售門店；	38%
2. 擴展零售網絡	26%
3. 用作品牌宣傳及市場推廣活動；	13%
4. 用作建立不同品牌及設立網上商店	8.1%
5. 用作進一步改善迅捷服裝供應鏈服務業務的資訊科技系統以及發展迅捷的設計及開發能力。	14.9%

## 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。