

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

泰加保險（控股）有限公司

Target Insurance (Holdings) Limited

股份編號： 6161 主板

公開發售價

HK\$ 1.20 – 1.80

保險

背景/業務

泰加是一家於香港提供汽車保險的保險集團，在的士及公共小巴保險市場佔據領先地位。截至二零一三年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一四年六月三十日止六個月，(i)泰加的淨收益分別約為301.6百萬港元、278.9百萬港元、293.6百萬港元及151.9百萬港元，而泰加的除稅後淨溢利分別約為42.1百萬港元、22.3百萬港元、48.5百萬港元及36.6百萬港元，(ii)泰加的士保單之毛承保保費收入分別約為180.9百萬港元、157.6百萬港元、172.2百萬港元及92.3百萬港元，及(iii)泰加公共小巴保單之毛承保保費收入分別約為100.4百萬港元、92.0百萬港元、93.4百萬港元及46.6百萬港元。

於截至二零一三年十二月三十一日止三個年度各年，泰加所收取的(i)的士保單毛保費總額分別佔香港所有保險公司的士保單毛承保保費總額的約56.8%、48.9%及48.0%，及(ii)公共小巴保單毛保費總額分別佔香港所有保險公司公共小巴保單毛承保保費總額的約59.6%、55.6%及54.8%。

香港的士及公共小巴數量於過去五年大致穩定，分別維持於約18,100輛及4,345輛。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(千港元)	2011	2012	2013
淨收益	301,648	278,919	293,639
開支	(256,448)	(254,152)	(237,345)
除稅前溢利	45,200	24,767	56,294
年度/期內溢利	42,120	22,335	48,477
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.704 – 0.848港元		
2013 歷史市盈率	12.38 – 18.56倍		
保薦人	CLC		

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。

經輝立證券申請截止認購日期

01月05日(一)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	125,000,000股 公開發售：12,500,000股 配售：112,500,000股
集資淨額	\$159.5百萬港元(HK\$1.50計算)
市值	HK\$600 - 900百萬港元
公開發售日	2014年12月31日-2015年01月06日
公開發售結果	01月14日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48% (8日息)
上市日	01月15日
每手股數	2,000股

主要風險因素

1. 泰加受嚴格規管的經營環境；
2. 泰加高度依賴提供的士及公共小巴的汽車保險產品；
3. 泰加高度依賴泰加的代理為泰加推介業務；
4. 泰加的證券、債券等投資相關的波動性及不確定性。

集資用途

(百分比)

- | | |
|----------------------------------|-------|
| 1. 用於鞏固泰加的股本、提升泰加的償付能力狀況及達至法定要求； | 82.6% |
| 2. 用於向公眾營銷及推廣泰加的業務； | 7.5% |
| 3. 用於本集團的一般營運資金。 | 9.9% |

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。