

## 康利國際控股有限公司

KangLi International Holdings Limited

股份編號： 6890 主板

公開發售價

HK\$ 1.00-1.30

金屬

## 背景/業務

康利國際是中國江蘇省家電板塊領先的中游鍍鋅鋼產品製造商。康利國際於 2017 年按收益計算，為江蘇省鍍鋅鋼產品市場的最大市場營運商，而康利國際於 2017 年按收益計算在中國家電板塊鍍鋅鋼產品市場的市場佔有率為 3.9%，排名第三。康利國際於 2017 年按收益計算在中國鍍鋅鋼產品市場的市場佔有率為 0.5%，排名第 16。於 2017 年按收益計算，江蘇省家電板塊鍍鋅鋼產品行業的市場規模約為人民幣 35 億元。康利國際主要產銷(i)非彩塗鍍鋅產品，供中游鋼產品加工商(彼等大部分並無能力進行熱鍍鋅)進一步加工成板狀非彩塗鍍鋅產品及彩塗鍍鋅產品以主要向家電製造商轉售；及(ii)冷軋鋼產品，供家電製造商生產冰箱、洗衣機和烤箱等家電。

## 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 07/11 3:00pm，第二輪截止時間為 08/11 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	1,140,716	1,264,109	1,497,537
其他(虧損)及收益	4,682	3,261	998
除稅前溢利	22,971	46,276	89,554
年度/期內溢利	16,542	33,980	66,143
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.02 - 1.10 港元		
2017 歷史市盈率	8.10 - 10.53 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	廣發融資(香港)		

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

## 經輝立證券申請截止認購日期

11 月 07 日(三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費  
(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)  
孖展融資: \$100 手續費

**NEW**認購 70,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 100,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

**NEW**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(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 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
集資總額	\$195 百萬港元(HK\$1.30 計算)
集資淨額	\$135.3 百萬港元(HK\$1.15 計算)
市值	HK\$600 - 780 百萬港元
公開發售日	2018 年 10 月 31 日-2018 年 11 月 08 日
公開發售結果	11 月 16 日
孖展息率及計息日	N/A % (8 日息)
上市日	11 月 19 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

- 由於直接材料採購價格、冷軋鋼產品售價及成材率等敏感性因素非康利國際所能控制，因此日後的毛利率及溢利增長或會波動不定；
- 中國熱軋鋼卷供應中斷或短缺，可能會影響康利國際的業務營運；
- 康利國際受與產品付運有關的若干風險影響，包括因第三方物流服務提供商服務暫停或中斷而導致的付運延誤；
- 中美貿易戰下實施的高關稅或反傾銷措施可能對康利國際產品造成影響，其對康利國際的銷量及經營業績可能構成重大不利影響；
- 康利國際的貿易應收款項及應收票據承受信貸風險。

## 集資用途

(百分比)

- 將用作實施擴展計劃，以擴充產能及提升生產效率； 96%
- 將用作償還銀行貸款，該筆貸款的年利率為 5.76%，將於 2018 年 12 月到 4% 期償還。

## 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。