<認購金額 500 萬或以上免手續費>

齊家控股有限公司

Tree Holdings Limited

股份編號： 8395 GEM

公開發售價

HK$ 0.13 – 0.17

家品

背景/業務

總部位於香港並以「TREE」品牌經營業務，齊家從事(i)銷售及分銷家具及家居配 飾；(ii)寄售銷售（即於齊家零售店舖內銷售獨立第三方寄售的產品）；(iii)分銷及許 可使用齊家的知識產權；(iv)提供設計及諮詢服務；及(v)於齊家的旗艦店內經營TREE Café。齊家提供多種(i)家具，包括桌椅、收納解決方案、沙發及床；及(ii)家居配飾， 包括廚房用品、床及浴室相關產品、罐子、靠墊、床墊、器具及籃子。根據歐睿報 告，齊家經營業務所在的香港的生活家具及家居市場為香港整個家具及家居市場之細 分市場，按2016年零售額計佔香港整個家具及家居市場的約11.3%。根據歐睿報告，按 2016年香港生活家具及家居市場零售額計，齊家排名第二，擁有約4.7%的市場份額。

[請點擊此參閱招股文件]

財務狀況及預測 (截至 3 月 31 日止年度)

(千港元)	2015	2016	2017
收益	65,252	81,877	77,316
其他（虧損）及收益	77	272	286
除稅前溢利	8,209	10,091	(6,162)
年度／期內溢利	6,790	7,794	(7,148)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.03 – 0.04港元		
保薦人/ 牽頭經辦人	中國泛海		

經輝立証券申請截止認購日期

01 月 16 日〔二〕下午 3:00

全數付款客戶：一律$0 手續費

孖展融資: $100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

基本資料

發行股數	396,000,000 股 公開發售: 39,600,000 股 配售: 354,400,000 股
集資淨額	$22.7 百萬港元(HK$0.15 計算)
市值	HK$205.92 – 269.28 百萬港元
公開發售日	2018 年 01 月 12 日-2018 年 01 月 17 日
公開發售結果	01 月 24 日
孖展息率及計息日	2% % (7 日息)
上市日	01 月 25 日
每手股數	20,000 股

主要風險因素

1. 齊家於截至 2017 年 3 月 31 日止年度的收益較截至 2016 年 3 月 31 日止年度有所下降，且齊家的銷售額未必會增長且可能下降；
2. 截至 2017 年 9 月 30 日止六個月，齊家錄得經營現金流出淨額，及倘齊家將來繼續錄得經營現金流出淨額，則可能難以履行齊家的付款責任。

集資用途 (百分比)

1.	擴大齊家的銷售網絡；	71.5%
2.	提升並加強品牌形象及知名度；	10.1%
3.	提升設計及諮詢服務；	9.1%
4.	提升營運效率。	9.3%

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。

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。輝立証券香港)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。