

中國蜀塔國際控股集團有限公司

China Saftower International Holding Group Limited

股份編號： 8623 創業板

公開發售價

HK\$ 0.25-0.40

金屬

背景/業務

中國蜀塔於 2004 年成立，為電線電纜區域製造商及供應商，在四川省成都市及廣元市擁有綜合生產設施。根據弗若斯特沙利文報告，於 2019 年，(i)按收益計，中國蜀塔於四川省電線電纜市場中排名第四，市場份額為 0.97%；及(ii)按收益計，中國蜀塔於中國電線電纜市場的約 18,000 名市場參與者中排名介乎 150 至 200，市場份額約 0.03%。中國蜀塔的品牌 於 2013 年 12 月獲成都市工商局評為「成都市著名商標」；中國蜀塔於 2017 年三月獲授予「四川名牌產品稱號」，作為對本集團於四川省的聲譽、競爭力及品牌的認可。中國蜀塔所銷售的產品可大致分為四個類別：(i)製成品電線電纜；(ii)半成品電線；(iii)鋁製品；及(iv)其他(包括電纜配套設備)。於最後實際可行日期，中國蜀塔已於中國及香港取得 12 項註冊商標，並於中國取得 58 項對中國蜀塔的業務屬重要的註冊專利，並已於中國提出 13 項有關電線電纜產品開發及工藝的專利申請。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	262,295	552,656	685,530
其他(虧損)及收益	8,935	9,249	20,838
除稅前溢利	3,174	21,553	33,894
年度/期內溢利	2,177	17,396	29,753
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.19 - 0.23 港元		
2019 歷史市盈率	6.11 - 9.78 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	同人融資		

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

06 月 30 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

需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	200,000,000 股
	公開發售: 20,000,000 股
	配售: 180,000,000 股
集資總額	\$80 百萬港元(HK\$0.40 計算)
集資淨額	\$28 百萬港元(HK\$0.325 計算)
市值	HK\$200 - 320 百萬港元
公開發售日	2020 年 06 月 24 日-2020 年 07 月 02 日
公開發售結果	07 月 09 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	07 月 10 日
每手股數	10,000 股

主要風險因素

1. 中國蜀塔的主要原材料價格波動可能對中國蜀塔的營運造成重大影響，中國蜀塔或不能按可接受商業條款或完全無法獲得主要原材料；
2. 中國蜀塔的收益主要來自向無訂立長期合約客戶作出之銷售，且對中國蜀塔產品的需求主要取決於中國蜀塔客戶的業務及彼等各自行業或市場之表現；
3. 中國蜀塔目前享受的中國稅務優惠待遇及政府補助可能發生不利變動或終止；
4. 中國蜀塔面臨來自中國蜀塔客戶的信貸風險，且經營利潤微薄；
5. 中國蜀塔於 2018 財年錄得經營現金流出淨額；
6. 中國蜀塔的業務營運可能受到 COVID-19 爆發所影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---------------------------|-----|
| 1. 將用於擴大中國蜀塔的現有生產設施及生產廠房； | 55% |
| 2. 將用於償還部分現有貸款； | 25% |
| 3. 將用於為蜀能廠房商業化生產之前期成本撥資； | 10% |
| 4. 將用於中國蜀塔一般營運資金。 | 10% |

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司