

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

中國順客隆控股有限公司

China Shun Ke Long Holdings Limited

股份編號： 974 主板

公開發售價

HK\$ 2.40 – 3.20

超市

背景/業務

順客隆是一家知名的超市連鎖店運營商，地理覆蓋重點放在中國廣東省，且於佛山（該地區最富有的城市之一）的覆蓋網絡尤為龐大。截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年四月三十日止四個月，順客隆總收益中分別83.5%、83.5%、78.6%及78.9%均來自佛山。順客隆的經營範圍橫跨零售及批發分銷渠道。順客隆於二零一三年被中國連鎖經營協會評為中國快速消費品連鎖店企業百強之一（附註）。截至二零一五年四月三十日，順客隆經營84間零售店，其中包括位於廣東省佛山、肇慶、珠海及廣州以及澳門的68間超市及16間大賣場。憑藉順客隆超市經營的專業知識和經驗，順客隆一直並將繼續專注於超市業務。根據歐睿報告，在二零一四年廣東省超市零售分類中，順客隆的超市零售業務按零售銷售額計排名第五，市場份額為0.2%，及按門店數目計排名第三，市場份額為0.5%。

[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)	2012	2013	2014
收益	674,275	869,087	1,053,359
其他（虧損）及收益	17,551	22,345	23,814
除稅前溢利	24,890	36,415	42,131
年度／期內溢利	16,117	27,073	30,735
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.90 – 1.09港元		
2014 歷史市盈率	17.89 - 23.86倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	EBS Int'l		

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

09月01日(二)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	71,620,000股 公開發售: 7,162,000股 配售: 64,458,000股
集資淨額	\$176.0百萬港元(HK\$2.80計算)
市值	HK\$687.5 - 916.7百萬港元
公開發售日	2015年08月28日-2015年09月02日
公開發售結果	09月09日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48% (7日息)
上市日	09月10日
每手股數	1,000股

主要風險因素

1. 順客隆未必能夠以商業上可接受的條款為順客隆的業務物色到合適地點，或續新零售店現有租約，而順客隆的租約可能面對提前終止的風險；
2. 倘順客隆在擴展零售店網絡時遇到困難，則順客隆的發展前景可能會受到限制；
3. 順客隆或未能成功與其他網上零售運營商競爭，特別是順客隆於近期方推出網上銷售平台；
4. 順客隆未必能成功進行順客隆的業務發展計劃及增長順客隆的業務。

集資用途

(百分比)

1. 預計用於自上市日期至二零一八年上半年主要在廣東省三四線城市新開35間至50間超市； 75.4%
2. 預計用於資訊科技升級； 7.2%
3. 預計用於改造及擴建目前位於佛山及肇慶的分銷中心； 8.6%
4. 預計用作營運資金及用於一般企業用途。 8.8%

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。
- 注意：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。