

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年06月28日

發售股份數目	160,000,000 股股份（視乎超額配股權行使與否而定）
公開發售股份數目	16,000,000 股股份（可予重新分配）
配售股份數目	144,000,000 股股份（可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定）
發售價格	每股發售價格為 1.10-1.40 港元
2017 年歷史市盈率	約 5.57x – 7.08x
招股日期	2018 年 06 月 28 日
截止日期	2018 年 07 月 04 日（中午 12 時正）
上市日期	2018 年 07 月 16 日
保薦人	中萬宏源融資（香港）有限公司

公司介紹

公司於一九八一年創辦，是歷史悠久的牛仔布製造商，主要向若干知名美國服裝品牌供應牛仔布，以生產牛仔成衣。公司憑藉自身在梭織上的專業知識，發展牛仔布設計、製造及銷售業務，並鎖定中高端市場分部。根據弗若斯特沙利文，公司於二零一七年以生產價值計算在中國及華南（包括廣東省、海南省及廣西壯族自治區）中高端牛仔布製造行業分別位列第七及第二，分別佔據約 1.9% 及 5.4% 的市場份額。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，公司的淨利潤分別約為 103.96 百萬港元、91.85 百萬港元及 126.48 百萬港元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 1.25 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 167.0 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
159.1	95.3	用於採購生產機器及設備
3.7	2.2	用於參加海外及中國布料展覽會
4.2	2.5	用於一般營運資金及其他一般企業用途
總計: 167.0	100.0	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司（「時富」）提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司（根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團）提供。