

新股快訊

30/12/2019

曠世控股有限公司(1925.HK)

推薦度: ● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2020年1月3日 下午5時正
延長截止時段	: 2020年1月6日 上午10時正
(註: 於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	: (網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	: 2020年1月15日
上市日期	: 2020年1月16日

基本資料

發售股份數目	: 100,000,000 股
香港公開發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 1.28 港元 至 1.60 港元
估計集資金額	: 1.28 億港元 至 1.60 億港元
發行後總股數	: 4 億股
每手股數	: 2,000 股
每手入場費	: 3,232.25 港元
獨家保薦人	: 興證國際融資有限公司
主要股東(只列部分)	: 環和(54.14%) ¹

註 1: 緊隨新股發行後, 及不計及超額配股權計劃的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為 1.44 港元(發售價範圍的中位數), 經扣除集團就股份發售應付之估計開支後, 所得款項淨額估計約為 1.068 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
增加蠟燭的生產線及擴充家居香薰的產能。	47.5%
於歐洲設立兩所區域銷售辦事處。	22.4%
加強研發能力。	12.3%
將資訊系統及物流能力升級。	8.4%
用作一般營運資金用途。	9.4%

回撥機制²

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍或以下	20%	80%
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

註 2: 假設以下情況並無發生: (i) 配售認購不足, 而公開發售獲全數認購或超額認購或(ii) 配售獲全數認購或超額認購, 而公開發售之認購超出根據公開發售初步可供認購發售股份總數之 15 倍以下。

主要財務數據 千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度)

	2017	2018	變動(%)
收益	445,860	444,704	-0.3%
毛利	96,521	107,029	10.9%
除所得稅前溢利	43,491	88,808	104.2%
年內利潤	37,646	77,051	104.7%

綜合概述

- 集團為家居裝飾品的原設計生產商及供應商, 以海外市場為目標。集團的家居裝飾品包括蠟燭、家居香薰及家居飾品, 主要獲消費者用於改善室內環境及氣氛。據弗若斯特沙利文報告, 於 2018 年, 集團就來自製造及銷售家居香薰的收益於中國排名第四。蠟燭及家居香薰為集團的主要產品, 該等產品於 2018 財年及 2019 年六個月佔總收益分別 85% 及 81%。集團透過自置生產設施及分包安排, 根據客戶的訂單生產及出售蠟燭及家居香薰。集團亦提供及銷售由合約製造商生產的家居飾品。

風險因素

- 集團產生大部分收益的蠟燭銷售受急促的市場及技術轉變影響。如集團未能有效回應或應對市場轉變, 集團的業務、財務狀況及前景或會受到重大不利影響。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk