

新股名稱 (中文)：康利國際控股有限公司

主板股份編號： 6890

(英文)：KangLi International Holdings Limited

孖展融資按金： 20%

發售股份數目：	150,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.00 - 1.30
集資淨額：	約135.3 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 135,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 15,000,000 股	發行市值：	6.00 – 7.80 億港元
獨家保薦人：	廣發融資		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值： HK\$1.02 – 1.10

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第213-283頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	1,140,716	93,960	22,971	16,542
	2016 年	1,264,109	116,093	46,276	33,980
	2017 年	1,497,537	161,478	89,554	66,143
	2018年4月底	504,849	48,765	21,688	16,199

業務簡介：

康利國際是中國江蘇省家電板塊領先的中游鍍鋅鋼產品製造商。

按2017年以收益計算，康利國際為江蘇省鍍鋅鋼產品市場的最大市場營運商。集團主要從事產銷冷軋鋼產品，包括軋硬卷、非彩塗鍍鋅產品及彩塗鍍鋅產品。

康利國際的冷軋鋼產品主要由熱軋鋼卷加工生產而成。集團會視乎客戶的規格，對熱軋鋼卷採用不同程序，製成具備不同外型特質的冷軋鋼產品。

康利國際的主要產品是非彩塗鍍鋅產品，主要銷售予 (i) 中游鋼產品加工商 (彼等大部分並無能力進行熱鍍鋅) 以供進一步加工成板狀非彩塗鍍鋅產品及彩塗鍍鋅產品；以及 (ii) 家電製造商以供生產冰箱、洗衣機和烤箱等家電產品。

康利國際的冷軋鋼產品以「江南」商標銷售。熱鍍鋅產品為集團的主要產品，於往績期間佔集團總收益超過9成。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 280-281 頁。

競爭優勢：

(1) 提供全系列優質產品，擁有強大生產知識；(2) 佔據華東戰略位置，靠近主要客戶及供應商；(3) 與主要供應商和客戶的業務關係長久融洽；(4) 已制定嚴謹的質量監控；及(5) 由饒富經驗且專心致志的管理團隊領導等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 37-60 頁)

(1) 產品的需求取決於終端用家對客戶產品的需求；(2) 美國對集團客戶的產品施加貿易關稅及/或反傾銷措施 (如有)；(3) 中美貿易戰下實施的高關稅或反傾銷措施；(4) 可能難以維持現有客戶群及開發新客戶；(5) 於往績期間有若干客戶集團集中情況；(6) 與產品付運有關的若干風險影響，包括因第三方物流服務提供商服務暫停或中斷而導致的付運延誤；(7) 直接材料 (特別是熱軋鋼卷) 採購價格、冷軋鋼產品售價及成材率等敏感性因素；(8) 中國熱軋鋼卷供應中斷或短缺；及(9) 依賴若干供應商等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.15 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則康利國際估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 135.3 百萬港元。康利國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 36.1% (約48.8百萬港元) 將用作於截至2019年12月31日止六個月期間用於樓宇動工以及生產設施及設備的分期付款；
- 約 36.1% (約48.8百萬港元) 將用作於截至2020年6月30日止六個月期間用於完成樓宇建設、生產設施及設備的分期付款，以及安裝熱鍍鋅線；
- 約 23.9% (約32.3百萬港元) 將用作於截至2020年12月31日止六個月期間用於生產設施及設備的最終付款；及
- 餘額約 3.9% (約5.3百萬港元) 將用作償還銀行貸款。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,626.20	300,000 股	HK\$393,930.03
	4,000 股	HK\$5,252.40	700,000 股	HK\$919,170.07
	60,000 股	HK\$78,786.01	1,000,000 股	HK\$1,313,100.10
融資期：	2018年 11 月 08 日至 2018年 11 月 16 日		融資日數：	8 日或以上
截止日：	2018年 11 月 08 日		退款日：	2018年 11 月 16 日
公佈日：	2018年 11 月 16 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年 11 月 19 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。