

新股名稱 (中文)：日光(1977)控股有限公司
(英文)：Sunlight (1977) Holdings Limited

創業板股份編號：8451
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.25 – 0.30
集資淨額：	約30 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 180,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 20,000,000 股	發行市值：	2.00 – 2.40 億港元
獨家保薦人：	智富融資		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.10 – 0.11

營業記錄：	年結 截至	9 月	30 日	(詳情可查閱招股文件第139-170頁)	
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	73,441	19,385	9,002	,7,539
	2017 年	72,507	20,783	5,998	4,403

業務簡介：

日光控股於1977年成立，於新加坡企業客戶衛生紙產品市場經營約40年，是新加坡領先的企業客戶衛生紙產品供應商。以2016年銷售收益計，集團為新加坡整體衛生紙產品市場第五大供應商，市場份額約為6.8%，亦為企業客戶衛生紙產品市場第二大供應商，市場份額約為11.7%。

日光控股為客戶提供全面服務，由就衛生紙產品種類及規格方面向客戶提供意見，以至採購合適產品、進行品質監控、利用集團的貨車隊付運至客戶及提供售後服務。集團的客戶遍及各行各業，包括但不限於設施管理及清潔、酒店及消閒以及飲食業。

日光控股的產品包括：(i) 衛生紙產品；(ii) 衛生相關產品；及 (iii) 其他產品，主要包括紙巾架。衛生紙產品包括 (a) 廁紙 (包括大卷裝衛生紙及傳統卷裝衛生紙)；(b) 抹手紙；(c) 餐巾紙；及 (d) 面巾紙。衛生相關產品包括 (a) 衛生擦拭紙；(b) 衛生手套；及 (c) 工業擦拭紙。

日光控股自中國及馬來西亞供應商採購部分產品，如大卷裝衛生紙、抹手紙、餐巾紙、面巾紙、衛生相關產品及紙巾架。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 166 頁。

競爭優勢：

(1) 集團為新加坡領先的企業客戶衛生紙產品供應商，營運歷史悠久及具有品牌知名度；(2) 致力為客戶提供可靠穩定及品質一致的產品供應；(3) 有多元化衛生紙產品及其他相關產品組合以應付客戶需要；(4) 與主要客戶已建立良好及長期關係並有龐大客戶群；及 (5) 擁有資深且有承擔的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 24-35 頁)

(1) 相當依賴與主要供應商的關係；(2) 可能無法留住或取代主要客戶；(3) 部分產品的銷售可能會因代用品日益普及或出現代用品而受到不利影響；(4) 於往績期內大部分收益均來自向新加坡設施管理及清潔業的公司銷售；及 (5) 部分客戶按固定單價訂立協議，集團可能無法將成本增幅轉嫁予該等客戶等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.275 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則日光控股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 30 百萬港元。日光控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 20.7% (約6.2百萬港元) 將用作升級轉換線以生產大卷裝衛生紙；
- 約 4.3% (約1.3百萬港元) 將用作購置新轉換線以生產抹手紙；
- 約 65.0% (約19.5百萬港元) 將用作新加坡投資購買另一幢大廈作倉庫之用以及購買貨車及起重設備；及
- 餘額約 10.0% (約3.0百萬港元) 將用作營運資本及其他一般企業用途。

申請金額：	10,000 股	HK\$3,030.23	600,000 股	HK\$181,813.86
	20,000 股	HK\$6,060.46	2,000,000 股	HK\$606,046.20
	150,000 股	HK\$45,453.47	3,500,000 股	HK\$1,060,580.85

融資期：	2018年 04 月 03 日 至 2018年 04 月 13 日	融資日數：	10 日 或以上
截止日：	2018年 04 月 03 日	退款日：	2018年 04 月 13 日
公佈日：	2018年 04 月 13 日 集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 04 月 16 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。