

新股名稱 (中文)：彭順國際有限公司
(英文)：Gemilang International Limited

主板股份編號：6163
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	62,500,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.20 – 1.42
集資淨額：	約 69.93 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 56,250,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 6,250,000 股	發行市值：	3.00 – 3.55 億港元
聯席保薦人：	同人融資		

未經審核備考經調整綜合每股有形資產淨值：HK\$0.38 – 0.43

營業記錄：	年結 截至	10 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第228-300頁)	
	千美元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013 年	32,371	6,566	3,858	2,933
	2014 年	34,329	7,012	3,366	2,411
	2015 年	41,070	9,202	5,362	5,200
	2016年4月底	16,754	4,130	1,436	908

業務簡介：

彭順集團設計及製造車身及裝配巴士，在業界擁有逾25年往績記錄。集團於馬來西亞及新加坡為主要的巴士車身製造商之一。巴士產品包括鋁製及鋼製城市巴士及長途巴士，主要服務於目標市場的公營及私營巴士運輸營運商。集團的製造設施位於柔佛州，毗鄰四個港口並與新加坡相鄰。

彭順集團目標市場分為兩個分部：(1) 核心市場（包括新加坡及馬來西亞）及(2) 發展中市場（包括出口產品的所有其他海外市場，包括澳大利亞、香港、中國及印度）。

彭順集團的產品售予公營及私營巴士營運商、底盤主要營運商及其採購代理，巴士裝配商及製造商，所採取的形式有兩類：(i) 為其車身（半散件組裝及全散件組裝）當地組裝及後續銷售；及(ii) 為整車（完成車）裝配底盤以進行直接交付。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 285 頁。

競爭優勢：

(1) 於巴士及車身行業擁有逾 25 年的良好往績記錄；(2) 在設計及製造車身及裝配巴士方面為客戶提供整體解決方案；(3) 已與目標市場的底盤主要營運商及巴士運輸營運商建立持久的業務關係；(4) 因產品的質量和安全性獲得認可；及(5) 擁有穩定且經驗豐富的團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 34-51 頁)

(1) 集團的五大客戶貢獻集團收益相當大的比例及並無與彼等訂立長期供應合約／購買承諾；(2) 倘未能維持高水準的客戶滿意度，或無法吸引或挽留客戶；(3) 概不能保證集團的底盤主要營運商將繼續成功通過投標程式，從而確保持續向集團提供供應合約；(4) 集團的成功倚賴高級管理層團隊及其他主要人員的持續努力；及(5) 依賴現有生產設施及集團須承擔有關我們的生產設施營運的風險等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.31 計算（即估計發售價範圍的中位數），則彭順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 69.93 百萬港元。彭順國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 53.7% (約 37.55 百萬港元) 將用作於馬來西亞士乃之新設施建設；
- 約 10.1% (約 7.04 百萬港元) 將用作於升級現有機器及在此兩個年度購買額外的切割機器及其他類型器械；
- 約 27.2% (約 19.0 百萬港元) 將用作於償還作為集團的資本開支資金的銀行貸款；及
- 餘額約 9.0% (約 6.34 百萬港元) 將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,868.62	50,000 股	HK\$71,715.47
	4,000 股	HK\$5,737.23	100,000 股	HK\$143,430.93
	6,000 股	HK\$8,605.86	600,000 股	HK\$860,585.60
融資期：	2016年 11 月 03 日至 2016年 11 月 10 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2016年 11 月 03 日		退款日：	2016年 11 月 10 日
公佈日：	2016年 11 月 10 日 英文虎報／信報		上市日：	2016年 11 月 11 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 李小姐／羅小姐 (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 中銀香港 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

這份摘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。