

新股名稱 (中文)：椰豐集團有限公司
(英文)：S&P International Holding Limited

主板股份編號：1695
孖展融資按金：20%

發售股份數目：270,000,000 股 招股價：每股 HK\$ 0.44 – 0.52
集資淨額：約99.4 百萬港元 每手：5,000 股
配售：90 % 243,000,000 股 孖展融資利率：請致電 2853-2129 查詢
公開申請：10 % 27,000,000 股 發行市值：4.75 – 5.62 億港元
獨家保薦人：東興證券(香港)

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.17 – 0.19

營業記錄：	年結 截至	12 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第180-232頁)	
馬來西亞令吉	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	
(年度)：	2014 年	65,181,204	18,642,350	10,186,793	7,349,043
	2015 年	78,343,631	27,165,948	18,357,943	13,622,520
	2016 年	89,795,056	30,567,899	18,238,315	13,360,372

業務簡介：

椰豐集團從事食品生產及貿易。集團的核心產品包括集團在霹靂工廠生產的椰漿粉及低脂椰蓉。集團亦生產其他食品，如奶精及其他東南亞傳統食品配料（如馬來粽(ketupat) 及烤椰蓉(kerisik)）。

椰豐集團「Santan」及「Cocos」是椰漿粉的主要全球品牌。通常出現在馬來西亞及國外的巨型超市、大賣場及百貨商店，而集團的「Rasa Enak」品牌產品通常出現在馬來西亞的地方雜貨店。對於OEM客戶，集團出售以其品牌進行包裝的產品。集團的產品按成本加成基準出售，並計及（其中包括）原材料的現行市價及生產成本。

椰豐集團的供應分類兩大類，即(i) 產品的原材料，包括(a) 椰子及白椰肉；(b) 酪蛋白酸鈉；及(c) 麥芽糊精；及(ii) 包裝材料，包括(i) 展示盒；(ii) 鋁箔；及(iii) 紙箱。集團主要向五大類客戶銷售集團的產品，即：(i) OEM客戶；(ii) 分銷商；(iii) 工業客戶；(iv) 貿易公司；及(v) 批發商客戶。

椰豐集團擁有兩個生產廠房，配有合共四條產線。集團的雪蘭莪工廠生產ketupat 及kerisik 等其他產品，亦擁有研發設施。集團的產品亦通過清真食品認證及KOSHER認證，使集團的產品能銷售給不同族群的客戶。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 231-232 頁。

競爭優勢：

(1) 集團乃椰漿粉行業的全球主要品牌並致力於生產最優質產；(2) 按產能計集團是馬來西亞領先椰漿粉製造商，集團配備全自動生產設備，確保質量及穩定生產；(3) 擁有一個由客戶及分銷商組成的國際網絡，並擁有成熟的全球佈；(4) 擁有一支敬業奉獻的研發團隊；(5) 受益於集團與供應商的地理鄰近；及(6) 擁有一支穩定且具備豐富的行業專業知識的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 28-41 頁)

(1) 主要原材料依賴第三方供應商；(2) 面臨高度依賴最大及五大客戶的集中風險；(3) 依賴第三方分銷商銷售及分銷集團的產品；(4) 業務、聲譽及品牌可能會因有關集團產品的產品責任申索、消費者投訴或負面宣傳而受到影響；及(5) 品牌受損或未能有效宣傳集團的品牌均可能對集團的業務及經營業績造成重大不利影響等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.48 計算（即估計發售價範圍的中位數），則椰豐集團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 99.4 百萬港元。椰豐集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約76% (約75.5百萬港元) 將用作擴充及更新集團霹靂工廠的生產設施並促進集團生產椰奶產品；
- 約 10% (約9.9百萬港元) 將用作柔佛工廠恢復營運，可將集團椰漿粉產品的最高年產能提高約2,000 公噸；
- 約 2.5% (約2.5百萬港元) 將用作宣傳及推廣開支，以促進本集團在不同國家尋求新客戶時的銷售及營銷工作；
- 約 2.5% (約2.5百萬港元) 將用作投資新設備，以提高集團的研發能力（如油提取設備）；及
- 餘額約9% (約9.0百萬港元) 將用作集團的一般用途及營運資金。

申請金額：	5,000 股	HK\$2,626.20	600,000 股	HK\$315,144.02
	10,000 股	HK\$5,252.40	2,000,000 股	HK\$1,050,480.08
	80,000 股	HK\$42,019.20	5,000,000 股	HK\$2,626,200.20
融資期：	2017年 07 月 04 日至 2017年 07 月 10 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2017年 07 月 04 日		退款日：	2017年 07 月 10 日
公佈日：	2017年 07 月 10 日 聯交所網站/集團網站		上市日：	2017年 07 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 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。