

新股名稱 (中文)：中漆集團有限公司
(英文)：CPM Group Limited

主板股份編號：1932
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	.250,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.80 – 0.86
集資淨額：	約168.2 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 225,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 25,000,000 股	發行市值：	8.0 – 8.6 億港元
保薦人：	創陞融資		

備考經調整合併每股股份有形資產淨值：HK\$0.839 – 0.854

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第221-302頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	1,131,305	393,888	127,341	97,149
	2015 年	867,997	324,424	61,631	41,930
	2016 年	937,450	347,362	73,267	55,466

業務簡介：

中漆集團於 1932 年在香港創立業務，是中港兩地著名油漆及塗料製造商之一。其中自家知名品牌包括：「菊花牌」、「長頸鹿牌」及「玩具牌」等。中漆集團的油漆及塗料產品可用於不同用途以及可分為溶劑型或水性。集團的三大類油漆及塗料產品：

(1) 工業油漆及塗料產品：該等產品廣泛用於多種用途（如用於傢俱著色、製造及不同類型物料之表面處理），並供製造商、物業及基建項目的翻新工程承建商及家居用戶使用。

(2) 建築油漆及塗料產品：該等產品廣泛用於物業發展及基建項目。

(3) 一般油漆及塗料和輔助產品：該等產品包括稀釋劑、磁漆及防霉劑和溶劑。

中漆集團的客戶包括中港兩地的分銷商、製造商、物業及基建項目的翻新工程承建商及家居用戶。

中漆集團的行政總部設於香港。集團設有四座生產廠房，即沙井生產廠房、鄂州生產廠房、徐州生產廠房及新豐生產廠房。

在分拆及上市前，北海集團（701）擁有四個業務分類，分別為製漆業務、投資物業業務、貿易業務及其他業務。製漆業務為北海集團表現最優秀的業務分類之一，營運歷史亦最為悠久。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 300-301 頁。

競爭優勢：

(1) 根基扎實的油漆及塗料製造商，提供種類齊全的油漆及塗料產品；(2) 已與在香港及中國營運分銷網絡的分銷商及客戶建立業務關係；(3) 具備強大的產品開發能力；(4) 生產設施設於中國多個不同戰略要地；(5) 經營所在行業的行業趨勢不斷轉好及對環保油漆及塗料產品的需求不斷增長；及(6) 管理團隊經驗豐富，往績超卓等等。

風險因素：（詳情可查閱招股文件第 24-47 頁）

(1) 依賴分銷商分銷及銷售油漆及塗料產品；(2) 依賴集團的品牌；(3) 面對來自本地及國際油漆及塗料產品品牌的競爭；及(4) 須遵守環境法律及法規等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.83 計算（即估計發售價範圍的中位數），則中漆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 168.2 百萬港元。中漆集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 46.7%（約 78.5 百萬港元）將用作興建新豐生產廠房；成立一個油漆及塗料產品研發中心；及興建三個危險品貨倉以存放所生產的溶劑型油漆及塗料產品；
- 約 11.3%（約 19.1 百萬港元）將用作償還銀行貸款；
- 約 25.0%（約 42.0 百萬港元）將用作尋求收購業務或生產資產；及
- 餘額約 17.0%（約 28.6 百萬港元）將用作銷售及市場推廣計劃。

申請金額：	4,000 股	HK\$3,474.66	100,000 股	HK\$86,866.62
	8,000 股	HK\$6,949.33	600,000 股	HK\$521,199.73
	60,000 股	HK\$52,119.97	2,000,000 股	HK\$1,737,332.44
融資期：	2017年 06 月 23 日至 2017年 06 月 29 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2017年 06 月 23 日		退款日：	2017年 06 月 29 日
公佈日：	2017年 06 月 29 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 06 月 30 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

這份摘要是一項供投資者參考的資料，摘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摘要之準確性或完整性作任何保證。另外，此摘要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本摘要作出認購/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摘要已使用或根據此摘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。本公司重申此摘要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣摘要中所提及之證券，客戶如對本摘要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。