

## 科利實業控股集團 (1455)

開始認購日期	2020年8月31日
截止認購日期	2020年9月3日上午
公開發售結果	2020年9月14日
上市日期	2020年9月15日
保薦人	創陞融資

### 集團概要:

公開發售價	\$0.40 – 0.60 港元
市值	\$500-750 百萬港元
行業	個人護理電器
全球發行股數	312,500,000 股
公開發售集資額	91.7 百萬港元
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	3,030.23 港元

### 集團簡介:

集團主要按 ODM 模式從事設計、開發及製造個人護理及生活時尚電器，於業內累積逾 30 年經驗。集團的客戶主要為國際品牌擁有人，其產品主打美國、日本及歐洲市場。以 2019 年出口收益計，集團為中國第三大個人護理電器 OEM/ODM 服務供應商。集團已建立具備多種個人護理電器的產品組合，即美髮系列、修毛系列及美容系列，亦共同設計及開發若干生活時尚電器，包括電髮斗及麵包機等。

### 行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，中國為全球合約製造業務（即 OEMs/ODMs）的最大國之一，中國全體個人護理電器 OEM/ODM 的總收益由 2014 年的人民幣 160 億元增至 2019 年的人民幣 247 億元，期內複合年增長率為 9.1%，預計 2024 年增至人民幣 347 億元，期內複合年增長率為 7.1%。乃主要由於考慮到使用 OEM/ODM 的國內品牌數量增加及其他地區的進口量增加。

### 經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	11 日

### 行業風險

集團貿易限制及潛在新關稅可能對集團的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。集團大部分收益來自 T3，故與 T3 的業務減少或流失或會對集團的業務造成不利影響。爆發任何無法控制的嚴重傳染病可能會對集團的經營業績造成不利影響。

### 主要財務數據：

(港幣千元)	2018	2019	2020
收益	269,223	312,239	362,094
營運成本	(203,162)	(227,187)	(253,296)
行政開支	(22,617)	(32,400)	(43,476)
稅前溢利	37,168	42,726	55,082
年度溢利	30,157	33,823	43,356
資產回報率	10.9%	13.8%	16.0%
股東回報率	14.2%	17.7%	22.5%

集資用途	(百分比)
用於擴充及升級生產設施	54.5%
用於用於提升研究及工程能力	24.8%
用於引入新產品	12.9%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
- Ace Champion	37.5%
-	-

### 基石投資者

■ -
■ -