

配股及公開發售資料

發售股份數目	280,000,000 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
香港發售股份數目	28,000,000 股 (可予重新分配)
國際配售股份數目	252,000,000 股 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
發售價格	每股發售價格為 0.89 – 1.25 港元
2017 年歷史市盈率	約 6.0x – 8.5x
招股日期	2018 年 06 月 29 日
截止日期	2018 年 07 月 06 日 (中午 12 時正)
上市日期	2018 年 07 月 13 日
保薦人	華高和昇財務顧問有限公司

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018 年 06 月 29 日

## 公司介紹

公司為全球知名品牌設計、開發及製造休閒包及背包（其主要為雙肩背包）並提供優質供應鏈管理服務的領先製造商。根據灼識諮詢報告，以二零一七年的銷售收入計，公司為全球包及背包製造行業的第三大營運商，及全球休閒包及背包製造及供應鏈管理市場的最大營運商，市場份額分別為約 4.0% 及 5.5%。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，公司的收入分別約為 225.3 百萬美元、220.5 百萬美元及 258.5 百萬美元；同期，公司的淨利潤分別約為 13.8 百萬美元、18.6 百萬美元及 21.1 百萬美元。

## 所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 1.07 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 249.8 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
167.4	67.0	用於擴大公司於柬埔寨的製造平台
38.0	15.2	用於替換及升級現有生產機器及購置其他機器
15.4	6.2	用於提升 MAISON PROMAX 的品牌知名度及擴大零售業務
29.0	11.6	用於提升資訊科技基礎設施
<b>總計: 249.8</b>	<b>100.0</b>	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。