



Dominate Group Holdings Company Limited

15 March 2019

Listing Data

Stock code	8537	Sector	Jewellery & Watches
Exchange	Hong Kong	Market	GEM Board
Board lot	1000	Company Website	www.dghcl.com

Company Profile

Koolearn Technology Holding is a leading online extracurricular education service provider in China. Its mission is to become a lifelong learning partner, empowering students to achieve their full potential. It is the largest comprehensive online after-school tutoring and test preparation service provider in China in 2017 in terms of revenue, accounting for 0.63% of the total revenue of online after-school tutoring and test preparation market in China, according to the F&S Report.

The Share Offer

Total amount raised	HKD225 million to HKD255 million
Offering Price	HKD0.30 to HKD0.34 share
Total number of share offering	187,500,000 shares
Number of placing shares	168,750,000 shares
Number of public offer shares	18,750,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD56.25 million to HKD63.75 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.11 to HKD0.12
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 20 Mar 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	26 Mar 2019
Despatch of share certificates	26 Mar 2019
Refund cheques	26 Mar 2019
Date of Listing	27 Mar 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	South China Capital Limited Head & Shoulders Securities Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
------------------	---



Dominate Group Holdings Company Limited

股份代號：8537

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

業務概括

集團是垂直整合批發及零售珠寶商，擁有策略上位於香港九龍及新界的七間以「創輝珠寶」品牌經營的零售店所組成的網絡。集團有辦法控制其於中國廣東省深圳市的生產設施自行創作的自家的珠寶設計多元化、品質及定價。集團亦從事向其他客戶（包括其他珠寶零售商）批發其珠寶產品，以及回收黃金產品貿易。集團的主要產品為珠寶產品，包括寶石鑲嵌珠寶產品及純金產品（例如耳環、戒指、吊墜、項鍊、手鐲）；一般目標市場為中高檔珠寶產品市場（即零售價介乎每件 2,000 港元至 100,000 港元的產品）。

競爭優勢

- 垂直整合業務模式讓集團有效控制其營運及成本
- 集團已在香港憑著其努力建立忠誠的客戶基礎，以及根基深厚的經營歷史和贏得信心的品牌聲譽
- 經驗豐富的生產團隊有助生產品質優良及複雜的優質珠寶

風險因素

- 集團珠寶產品的珠寶原材料價格波動，可能對其業務產生重大不利影響
- 集團未必能夠重續零售店租約，在相關租約屆滿或終止時，可能對其業務及營運造成影響
- 集團未必能夠持續其盈利能力

所得款項用途

- 約 **90.0%** 用作於擴充集團零售據點
- 約 **5.0%** 用作於提升集團的品牌知名度
- 約 **5.0%** 用作於一般營運資金

財務摘要

(千港元)	截至 03/31 日止年度		截至 9/30 日
	2017 年	2018 年	2018 年 9 月
收益	203,464	173,020	83,818
毛利	53,822	57,430	26,448
除稅前溢利	9,881	8,012	2,052
年 / 期內溢利	3,873	4,835	1,031
市盈率(倍)	58.1 – 65.8	46.5 – 52.7	109.1 – 123.7

認購資料

發售總股數	: 1.88 億股
配售股數	: 1.69 億股
公開發售股數	: 1,875 萬股
總股本	: 7.50 億股
價格範圍	: 0.30~ 0.34 港元
預計集資額	: 5,625 ~ 6,375 萬港元
市值	: 2.25 ~ 2.55 億港元
每手買賣股數	: 10,000 股
每手入場費	: 3,434.26 港元
收款銀行	: 渣打銀行
核數及申報會計師	: 德勤·關黃陳方會計師行
法律顧問	: 李偉斌律師行
獨家保薦人	: 南華融資
聯席牽頭經辦人	: 聯合證券、一盈證券、佳富達證券
主要股東	: 董事傅鎮強: 75.00%
公司成立日期	: 源於 1997 年，成立於 2018 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2019 年 03 月 15 日 至 2019 年 03 月 20 日正午
預期待價日	: 2019 年 03 月 20 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2019 年 03 月 26 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2019 年 03 月 27 日 (星期三)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。