



Grown Up Group Investment Holdings Limited

13 June 2019

Listing Data

Stock code	1842	Sector	Textiles, Clothing & Accessories
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	4000	Company Website	www.grown-up.com

Company Profile

Grown Up Group Investment Holdings is a backpack and luggage manufacturers and exporters principally operating in the design, development, manufacture and sales of a diverse product portfolio. Its backpack and luggage products under such product portfolio are categorised into private label products; and branded products covering licensed brand products and proprietary Ellehammer brand products. These products catered to kid, teen, sports, leisure, business, travel and technical segments.

The Share Offer

Total amount raised	HKD500 million
Offering Price	HKD0.50 to HKD0.50 share
Total number of share offering	250,000,000 shares
Number of placing shares	225,000,000 shares
Number of public offer shares	25,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD125 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.10
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 18 June 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	27 June 2019
Despatch of share certificates	27 June 2019
Refund cheques	27 June 2019
Date of Listing	28 June 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Dakin Capital Limited Dakin Securities Limited Opus Capital Limited China Investment Securities International Brokerage Limited HK Monkey Securities Limited
Receiving Banker	DBS Bank (Hong Kong) Limited



Grown Up Group Investment Holdings Limited

股份代號：1842

植華集團投資控股有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

集團為背包及行李箱製造商及出口商，經營多元化產品組合的設計、開發、製造及銷售。集團產品組合包括自有標籤產品及品牌產品，涵蓋特許品牌產品及自家 Ellehammer 品牌產品。該等產品迎合兒童、青少年、運動、休閒、商業、旅行及技術領域的需求。根據報告，按照 2018 年的出廠收益計算，於總部設在中國的背包及行李箱產品 OEM、ODM 及 OBM 公司之中排名第八，市場佔有率約為 0.71%。集團於 1989 年開始經營業務，總部設於香港，生產廠房位於中國廣東省深圳及江西省贛州，另於丹麥奧爾胡斯設有銷售及營銷辦事處。集團亦分別於香港總部、丹麥奧爾胡斯的銷售及營銷辦事處以及中國深圳的全球發展及供應鏈中心設有三間展廳。

競爭優勢

- 擁有全球特許策略及與國際知名品牌特許商建立穩固長期的關係
- 強大的設計及研發能力
- 精簡的生產流程使集團能夠有效管理成本

風險因素

- 集團相當依賴合作的特許商，如未能獲得重續特許經營會十分影響集團業務
- 集團須承擔與品牌產品分銷模式相關的風險
- 從自有標籤客戶接獲的採購訂單可能會不時波動

所得款項用途

- 約 **16.3%** 用作加強特許品牌產品設計及開發
- 約 **11.4%** 用作加強設計及開發能力
- 約 **14.6%** 用作擴大銷售及營銷網絡
- 約 **23.7%** 用作加強及改善製造能力
- 約 **9.2%** 用作提升資訊科技管理系統
- 約 **15.0%** 用作償還貸款
- 約 **9.8%** 用作一般營運資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度		
(千港元)	2016 年	2017 年	2018 年
收益	630,370	660,048	677,464
毛利	123,079	140,902	154,900
除稅前溢利	29,503	35,627	36,142
年／期內溢利	24,618	28,329	27,119
市盈率(倍)	20.3	17.6	18.4

認購資料

全球發售總股數	: 2.50 億股
國際配售股數	: 2.25 億股
香港發售股數	: 2,500 萬股
總股本	: 10.00 億股
價格範圍	: 0.50 港元
預計集資額	: 1.25 億港元
市值	: 5.00 億港元
每手買賣股數	: 4,000 股
每手入場費	: 2,020.15 港元
收款銀行	: 星展銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 方良佳律師事務所
獨家保薦人	: 德健融資
聯席牽頭經辦人	: 德健證券、創富融資、中投證券、金猴證券
主要股東	: 董事 Thomas Berg: 61.7%、GPG: 13.3%
公司成立日期	: 源於 1989 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 06 月 13 日 至 2019 年 06 月 18 日正午
發送股票及退款日	: 2019 年 06 月 27 日（星期四）
開始買賣日期	: 2019 年 06 月 28 日（星期五）

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。