



Kidztech Holdings Limited

28 February 2020

Listing Data

Stock code	06918	Sector	Household & Personal Products
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2000	Company Website	www.kidztech.net

Company Profile

Kidztech Holdings is principally design, develop, manufacture and sell smart toy vehicles, smart interactive toys and traditional toys. The Group's products are branded with its "kidztech" brand; co-branded with renowned automobile manufacturers, popular entertainment characters featured in animated television series or motion pictures or toy brand owner; and branded under its overseas customers' brands, which mainly represent the products it manufacture on ODM and OEM bases and the products sold to its customers branded under their respective brands.

The Share Offer

Total amount raised	HKD608 million to HKD764 million
Offering Price	HKD1.17 to HKD1.47 share
Total number of share offering	88,400,000 shares
Number of placing shares	79,560,000 shares
Number of public offer shares	8,840,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD103 million to HKD130 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.75 to HKD0.80
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 04 March 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	17 March 2020
Despatch of share certificates	17 March 2020
Refund cheques	17 March 2020
Date of Listing	18 March 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	CMBC International Capital Limited CMBC Securities Company Limited CEB International Capital Corporation Limited BOCOM International Securities Limited Haitong International Securities Company Limited China Tonghai Securities Limited GLAM Capital Limited Livermore Holdings Limited Ever-Long Securities Company Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited
------------------	--



Kidztech Holdings Limited

股份代號：6918

奇士達控股有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

奇士達控股主要設計、開發、製造及銷售智能車模、智能互動式玩具及傳統玩具。集團的產品包括自有品牌「奇士達」的產品、與汽車製造商、動畫電視劇集或電影所塑造的流行娛樂角色或玩具品牌擁有人推出的聯合品牌產品，以及以 ODM 及 OEM 模式為海外品牌製造的產品。集團專注於海外市場，產品已直接銷往 50 多個國家逾 300 客戶，並於中國設有兩個生產廠房，總建築面積合共 33,000 平方米。

競爭優勢

- 產品已向廣泛客戶銷售，涵蓋大部分玩具銷售渠道，有領先市場地位，並擁有強大的產品創新及設計能力
- 擁有廣泛的生產能力及垂直及橫向一體化的業務營運，可開展玩具產品的全面設計及銷售
- 與多個國際零售商及批發商建立長期、良好的業務關係；全球授權策略，並已與知名汽車製造商、玩具品牌授權人及娛樂角色授權人建立穩固關係

風險因素

- 倘未能透過設計及研發提升客戶的體驗或應對客戶喜好的變化，尤其就智能車模而言，可能無法吸引及留住客戶
- 倘無法與授權人續簽知識產權授權安排，或公司與主要客戶的業務關係出現變動，均可能造成不利影響
- 聯合品牌產品的銷售額依賴於聯合品牌產品所用知識產權的受歡迎程度及市場接受程度

所得款項用途

- 約 **70.8%** 用作為擴張計劃提供資金，包括建設新生產廠房及收購更多用於製造玩具產品以及產品設計及開發的機器及設備
- 約 **19.2%** 用作擴大在香港及中國內地的銷售及推廣部門，維持並鞏固與現有客戶的關係，並擴大及豐富客戶基礎，收購或投資下游公司
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 8/31 日
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 8 月
收益	214,025	259,185	278,717	210,240
毛利	84,783	92,420	95,607	78,493
除稅前溢利	38,664	42,234	41,577	36,967
年/期內溢利	33,445	36,087	32,753	27,750
市盈率(倍)	16.5 - 20.8	15.3 - 19.3	16.9 - 21.2	13.3 - 16.7

認購資料

全球發售總股數	: 8,840 萬股
國際配售股數	: 7,950 萬股
香港公開發售股數	: 884 萬股
總股本	: 5.20 億股
價格範圍	: 1.17 ~ 1.47 港元
預計集資額	: 1.03 ~ 1.30 億港元
市值	: 6.08 ~ 7.64 億港元
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 2,969.63 港元
收款銀行	: 中國工商銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 陳馮吳律師事務所
獨家保薦人	: 民銀資本
聯席牽頭經辦人	: 民銀證券、光銀國際、交銀國際、海通國際、山證國際、千里碩證券、中國通海、港利資本、邁時資本、長雄證券、利弗莫爾證券、鴻昇證券
主要股東	: 董事余焯: 39.8%、吳慕心: 10.64%、蔡奮光: 6.92%
公司成立日期	: 源於 2009 年，成立於 2019 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	: 2020 年 02 月 28 日 至 2020 年 03 月 04 日正午
預期待價日	: 2020 年 03 月 09 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2020 年 03 月 17 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2020 年 03 月 18 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。