



China Saftower International Holding Group Limited

24 June 2020

Listing Data

Stock code	08623	Sector	Industrials
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.saftower.cn

Company Profile

Founded in 2004, China Saftower International is a regional manufacturer and supplier of wires and cables with integrated production facilities situated in Chengdu and Guangyuan of Sichuan Province. Products sold by the Group can be broadly classified into four categories: (i) finished wires and cables comprises classic and special products; (ii) semi-finished wires comprise aluminium rods and bare copper wires; (iii) aluminium products; and (iv) others, which comprise cable accessories. As at 2020 Jun, it had obtained 12 registered trademarks in the PRC and Hong Kong, and 58 registered patents in the PRC which are material to its business and it had submitted 13 patent applications in the PRC with respect to the wires and cables product development and technology.

The Share Offer

Total amount raised	HKD200 million to HKD320 million
Offering Price	HKD0.25 per share to HKD0.40 per share
Total number of share offering	200,000,000 shares
Number of placing shares	180,000,000 shares
Number of public offer shares	20,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD50 million to HKD80 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.19 to HKD0.23
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 02 July 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	09 July 2020
Despatch of share certificates	09 July 2020
Refund cheques	09 July 2020
Date of Listing	10 July 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Zhong Jia Securities Limited Alliance Capital Partners Limited Ferran Securities Limited Get Nice Securities Limited DL Securities (HK) Limited First Fidelity Capital (International) Limited I Win Securities Limited Livermore Holdings Limited Red Eagle Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



業務概括

中國蜀塔國際控股是電線電纜區域製造商及供應商，在四川省成都市及廣元市擁有綜合生產設施。集團所銷售的產品可大致分為四個類別：(1)製成品電線電纜(包括傳統及特種產品)；(2)半成品電線(包括鋁桿及銅絲)；(3)鋁製品；及(4)及其他(包括電纜配套設備)。於2020年6月，集團已於中國內地及香港取得12項註冊商標，並於中國取得58項對業務屬重要的註冊專利，並已於中國提出13項有關電線電纜產品開發及工藝的專利申請。集團的收益主要來自製造及銷售製成品電線電纜以及半成品電線，少量來自買賣鋁製品及銷售電纜配套設備。除銷售自家品牌的製成品電線電纜外，集團亦按OEM基準生產及銷售鋁電纜。集團主要向電力公司、製造企業、建築及裝修公司以及向集團採購產品再自行銷售的貿易公司直銷集團的產品。

競爭優勢

- 集團具有良好往績，並擁有綜合生產設施的優勢
- 供應的產品都是優質、可靠及安全的電線電纜
- 鄰近上游鋁資源的戰略地理位置，有利於把握商機

風險因素

- 主要原材料價格的波動，或會對營運造成重大影響
- 集團未有向主要客戶訂立長期合約，而產品銷售均依賴來自其客戶業務的需求
- 受累於中國稅務優惠待遇及政府補助政策的變動或終止

所得款項用途

- 約 **55.0%** 用作擴大集團的現有生產設施及生產廠房
- 約 **25.0%** 用作償還貸款
- 約 **10.0%** 用作為蜀能廠房商業化生產之前期成本撥資
- 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		
	2017年	2018年	2019年
收益	262,295	552,656	685,530
毛利	14,396	38,356	53,874
除稅前溢利	3,174	21,553	33,894
年/期內溢利	2,177	17,396	29,753
市盈率(倍)	/	10.5 - 16.8	6.1 - 9.8

認購資料

全球發售總股數	: 2.00 億股
國際配售股數	: 1.80 億股
香港公開發售股數	: 2,000 萬股
總股本	: 8.00 億股
價格範圍	: 0.25 ~ 0.40 港元
預計集資額	: 5,000 ~ 8,000 萬港元
市值	: 2.00 ~ 3.20 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 4,040.31 港元
核數及申報會計師	: 香港立信德豪會計師事務所
法律顧問	: 柯伍陳律師事務所
獨家保薦人	: 同人融資
聯席牽頭經辦人	: 中佳證券、同人融資、富運證券、結好證券、德林證券、First Fidelity、一盈證券、利弗莫爾、漢英證券、友信證券
主要股東	: 董事黨飛: 43.91%、董事王小仲: 12.47%
公司成立日期	: 源於2004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

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020年6月24日至6月30日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020年6月24日至6月30日 15:30 PM
預期定價日	: 2020年7月02日(星期四)
發送股票及退款日	: 2020年7月09日(星期四)
開始買賣日期	: 2020年7月10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。