

配股及公開發售資料

分析員：張浩銘

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年11月29日

發售股份數目	421,000,000 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
香港發售股份數目	42,100,000 股 (可予調整)
國際配售股份數目	378,900,000 股 (可予調整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 1.62–2.10 港元
2017 年歷史市盈率	約 17.18x – 22.28x
招股日期	2018 年 11 月 29 日
截止日期	2018 年 12 月 04 日 (中午 12 時正)
上市日期	2018 年 12 月 12 日
保薦人	中金公司、民銀資本

公司介紹

根據弗若斯特沙利文的報告，按 2017 年零售額計算，公司是中國第二大天然健康食品公司，市場份額為 1.7%。公司絕大部分產品為天然健康食品，基於「本來自然，何須添加」的核心價值觀，致力於打造中國最具價值的天然健康食品品牌。公司運營具有「新零售」特性的分銷平台，由直接向終端客戶出售本公司產品的線上和線下渠道組成。根據弗若斯特沙利文調查，「五谷磨房」品牌為中國最知名天然健康食品品牌。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年六月三十日止六個月，集團的淨利潤分別約為人民幣 28.68 百萬元、人民幣 87.61 百萬元、人民幣 185.70 百萬元及人民幣 67.28 百萬元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 1.86 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 710.1 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
248.5	35.0	用於升級綜合分銷平台及優化渠道組合
426.1	60.0	用於在廣東省廣州市興建南沙生產基地，並規劃加工設施採購機器和設備
35.5	5.0	用於撥付營運資金和其他一般企業用途。
總計: 710.1	100.0	

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。