

配股及公开发售资料

分析员：张浩铨

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年11月29日

发售股份数目	421,000,000 股 (视乎超额配股权行使与否而定)
香港发售股份数目	42,100,000 股 (可予调整)
国际配售股份数目	378,900,000 股 (可予调整及视乎超额配股权行使与否而定)
发售价格	每股发售价为 1.62– 2.10 港元
2017 年历史市盈率	约 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 时正)
上市日期	2018 年 12 月 12 日
保荐人	中金公司、民银资本

公司介绍

根据弗若斯特沙利文的报告，按 2017 年零售额计算，公司是中国第二大天然健康食品公司，市场份额为 1.7%。公司绝大部分产品为天然健康食品，基于「本来自然，何须添加」的核心价值观，致力于打造中国最具价值的天然健康食品品牌。公司运营具有「新零售」特性的分销平台，由直接向终端客户出售本公司产品的在线和线下渠道组成。根据弗若斯特沙利文调查，「五谷磨房」品牌为中国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个月，集团的净利润分别约为人民币 28.68 百万元、人民币 87.61 百万元、人民币 185.70 百万元及人民币 67.28 百万元。

所得款项之拟定用途

假设超额配股权未获行使，按每股 1.86 港元的中位发售价计算，估计股份发售后所得款项净额约为 710.1 百万港元。董事会拟将所得款项净额用于以下用途：

表 1- 本次新股发行集资所得款项用途

款项净额 (百万港元)	占比 (%)	所得款项用途
248.5	35.0	用于升级综合分销平台及优化渠道组合
426.1	60.0	用于在广东省广州市兴建南沙生产基地，并规划加工设施采购机器和设备
35.5	5.0	用于拨付营运资金和其他一般企业用途。
总计: 710.1	100.0	

数据来源：招股说明书，时富证券整理

上述数据由时富金融服务集团有限公司(「时富」)提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见(无论为明示或暗示)均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其附属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述数据如有任何更改，恕不另行通知。报告中所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述数据分发予他人。时富对这些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司(根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团)提供。