

雋思集團控股有限公司

Q P Group Holdings Limited

股份編號： 1412 主板

公開發售價

HK\$ 1.05-1.45

印刷及包裝

背景/業務

雋思集團是一家歷史悠久的紙製品製造及印刷服務供應商，有能力就多種產品為客戶提供增值及定制產品工程服務及印刷解決方案。雋思集團的總部位於香港，於最後實際可行日期，雋思集團營運位於中國的兩個主要生產基地，即東莞工廠及鶴山工廠。雋思集團的產品可分為五個主要產品類別：(i)桌遊(包括紙板遊戲、紙牌遊戲及拼圖)；(ii)賀卡(包括日常賀卡及季節性賀卡)；(iii)幼教用品(包括課堂學習用具及活動書籍)；(iv)包裝彩盒；及(v)其他產品。根據灼識報告，就二零一八年出口額而言，雋思集團於中國紙質桌遊產品及相關產品製造市場排名第一及於中國紙質賀卡製造市場排名第二，市場份額分別為2.7%及8.1%。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 300,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 08/01 3:00pm，第二輪截止時間為 09/01 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2016	2017	2018
收益	886,343	1,079,630	1,162,979
其他(虧損)及收益	3,121	4,917	4,303
除稅前溢利	111,486	96,259	59,152
年度/期內溢利	89,835	78,889	50,991
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.08 - 1.17 港元		
2018 歷史市盈率	10.95 - 15.13 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	國泰君安國際		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

01 月 08 日 (三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

(非電子帳單:認購金額100萬以下另加行政費\$20)

孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 60,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 100,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 至 3 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	133,000,000 股 公開發售: 13,300,000 股 配售: 119,700,000 股
集資總額	\$192.9 百萬港元(HK\$1.45 計算)
集資淨額	\$120.8 百萬港元(HK\$1.25 計算)
市值	HK\$558.6- 771.4 百萬港元
公開發售日	2019 年 12 月 31 日-2020 年 01 月 09 日
公開發售結果	01 月 15 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	01 月 16 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 雋思集團依賴國際市場，尤其是美國；
2. 雋思集團的銷售在地域上集中於因中美之間的貿易戰而須繳納更高額之關稅的美國；
3. 雋思集團依賴絕大部分收益的五大客戶的銷售額，而該等客戶提供的需求預測或會變動；
4. 雋思集團優化產品組合以生產利潤率更高的產品的能力受到 OEM 客戶下達的訂單的影響；
5. 由於衍生金融工具的公平值變動，雋思集團的經營業績可能於不同期間出現大幅波動。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---|-------|
| 1. 將用於提高生產能力及經營靈活性； | 52.5% |
| 2. 將用於將雋思集團的產能重新分配至鶴山及提升雋思集團的運營效率優化雋思集團的產品組合及生產專業度； | 25% |
| 3. 將用於利用雋思集團技術能力並升級資訊科技基礎設施； | 11.7% |
| 4. 將用作營運資金及一般企業用途。 | 10.8% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。