

## &lt;認購金額 500 萬或以上免手續費&gt;

## 萬成集團股份有限公司

MS Group Holdings Limited

股份編號： 1451 主板

公開發售價

HK\$ 1.20-1.36

零售及貿易

## 背景/業務

萬成集團主要從事生產及銷售塑膠樽及嬰兒餵哺配件。萬成集團營運 OEM 業務及優優馬騮業務，即(i)主要就海外市場以 OEM 模式生產及銷售嬰兒及幼兒塑膠樽及杯以及運動塑膠水樽；及(ii)主要為中國市場以萬成集團的「優優馬騮」品牌生產及銷售嬰兒及幼兒產品。根據 Euromonitor 報告，(i)萬成集團於香港及中國於二零一七年向美國出口塑膠樽及嬰兒餵哺配件的總值佔市場份額約 3.3%；及(ii)按香港及由或於二零一七年向美國的出口值價計，在眾多塑膠樽及嬰兒餵哺配件 OEM 製造商中排名第一位。其兩名最大客戶為(i)多美(一間於玩具工業的領先公司，其母公司在東京證券交易所上市)；及(ii)客戶 A(一間於美國註冊成立的公司，主要從事銷售其運動樽品牌)。

[請點擊此參閱招股文件](#)

**NEW**認購 100,000 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 05/24 3:00pm，第二輪截止時間為 05/25 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2015	2016	2017
收益	242,344	267,895	225,750
其他(虧損)及收益	927	601	1,285
除稅前溢利	54,868	39,898	24,218
年度/期內溢利	49,254	31,374	17,498
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.72 - 0.76 港元		
2017 歷史市盈率	13.72 - 15.54 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	第一上海融資		

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

05 月 24 日 (四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

**NEW**認購 70,000 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	50,000,000 股
公開發售: 5,000,000 股	
配售: 45,000,000 股	
集資總額	\$68 百萬港元(HK\$1.36 計算)
集資淨額	\$45.8 百萬港元(HK\$1.28 計算)
市值	HK\$240 - 272 百萬港元
公开发售日	2018 年 05 月 21 日-2018 年 05 月 25 日
公开发售結果	05 月 31 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	06 月 01 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

- 萬成集團的業務可能受到環保政策或逐步淘汰塑膠使用的市場趨勢的負面影響；
- 萬成集團受多條有關環境、健康及安全的法律及法規所規限；
- 萬成集團的客戶集中，令萬成集團面臨有關影響主要客戶表現的風險及因素，並可能會使萬成集團面臨營業額波動或下跌；
- 原材料價格波動或原材料供應不穩定可能會對毛利率及盈利能力造成重大不利影響；
- 萬成集團獲有關萬成集團的出口銷售的出口稅率回扣，其乃對萬成集團的營運造成影響。

## 集資用途

(百分比)

- |                    |       |
|--------------------|-------|
| 1. 將用於升級現有設施及生產機器； | 36.5% |
| 2. 將用於開發優優馬騮業務；    | 26.7% |
| 3. 將用於開發 OEM 業務；   | 10.8% |
| 4. 將用於改善產品開發能力；    | 18.1% |
| 5. 將用作營運資金及行政開支。   | 7.9%  |

## 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。