

# 五谷磨房食品國際控股有限公司

Natural Food International Holding Limited

股份編號： 1837 主板

公開發售價

HK\$ 1.62-2.10

食物飲品

## 背景/業務

按 2017 年零售額計算，五谷磨房食品是中國第二大天然健康食品公司，市場份額為 1.7%。按零售銷售價值計，五大業者的零售額合共佔 2017 年市場份額的 7.6%。天然健康食品是指利用天然成分製成的包裝食品，不含任何人造或合成食品添加劑，並且含有有益的營養成分。五谷磨房食品的「五谷磨房」品牌為中國最知名天然健康食品品牌，五谷磨房食品在最先想到的品牌知名度和客戶滿意度方面排名第一。此外，五谷磨房食品品牌於 2017 年獲廣東省著名商標評審委員會認定為「廣東省著名商標」，自 2015 年起連續三年被沃爾瑪評為多類別「年度最佳供應商」，並於 2017 年獲有關獎項評審委員會評為「安永復旦中國國最具潛力企業」之一。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 200,000 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 03/12 3:00pm，第二輪截止時間為 04/12 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	937,085	1,205,504	1,576,145
其他(虧損)及收益	10,002	14,604	15,624
除稅前溢利	33,297	108,254	202,115
年度/期內溢利	28,679	87,607	185,699
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.38 - 0.46 港元		
2017 歷史市盈率	17.30 - 22.42 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、民銀資本		

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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所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)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

## 經輝立證券申請截止認購日期

12 月 03 日(一) 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 40,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 90,000 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 2 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	421,000,000 股 公開發售: 42,100,000 股 配售: 378,900,000 股
集資總額	\$884.1 百萬港元(HK\$2.10 計算)
集資淨額	\$710.1 百萬港元(HK\$1.86 計算)
市值	HK\$3,598 - 4,664 百萬港元
公開發售日	2018 年 11 月 29 日-2018 年 12 月 04 日
公開發售結果	12 月 11 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	12 月 12 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

1. 五谷磨房食品業務很大程度上取決於「五谷磨房」品牌的市場知名度，對五谷磨房食品品牌、商標或聲譽的任何損害，可能對五谷磨房食品業務及經營業績產生重大不利影響；
2. 五谷磨房食品業務受到消費者口味、喜好、觀念及消費模式變化的影響；
3. 五谷磨房食品依賴優質原材料的穩定充足供應，而該等原材料價格波動及其他風險的影響；
4. 未能保持食品安全及始終如一的質量可能對五谷磨房食品品牌、業務及財務表現造成重大不利影響。

## 集資用途

(百分比)

1. 將用於在廣東省廣州市興建南沙生產基地，並為此規劃加工設施採購機器和設備； 60%
2. 將用於加強五谷磨房食品綜合分銷平台並優化渠道組合； 35%
3. 將用作營運資金及一般公司用途。 5%

## 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。