



## 久久王食品國際有限公司 Jiujiuwang Food International Limited

股份編號： 1927 主板

公開發售價  
HK\$ 0.65-0.75

食物飲品

### 背景/業務

久久王於 1999 年在中國成立，為甜食產品製造商。久久王生產及銷售甜食產品，包括膠基糖果、壓片糖果、充氣糖果及硬糖。久久王一般向供應商採購原材料，在久久王的內部生產設施中生產並包裝甜食產品，及以久久王中國及海外國家的 OEM 客戶所擁有或獲授權的品牌銷售久久王的產品。截至 2020 年 8 月 31 日，久久王擁有 129 名第三方分銷商，其銷售網絡覆蓋中國一個直轄市、兩個自治區及 21 個省份，形成廣泛的全國銷售網絡，並進駐大賣場、超市、雜貨店及糖果食品店。根據弗若斯特沙利文資料顯示，按收益計，久久王在福建省整體甜食市場排名第二，佔 2019 年該區域市場份額約 2.7% 及 2019 年中國市場份額約 0.7%。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 600,000 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 05/02 3:00pm，第二輪截止時間為 06/02 9:30am)。

### 財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	355,793	380,815	414,082
其他(虧損)及收益	13,607	4,085	211
除稅前溢利	62,219	53,422	59,201
年度/期內溢利	46,415	38,686	43,196
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.45 - 0.47 港元		
2019 歷史市盈率	9.93 - 11.46 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	力高企業融資		

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。

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

03 月 04 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

**NEW** 認購 100,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$68 手續費，認購 250,000 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	198,000,000 股
	公開發售：19,800,000 股
	配售：178,200,000 股
集資總額	\$148.5 百萬港元(HK\$0.75 計算)
集資淨額	\$70.8 百萬港元(HK\$0.70 計算)
市值	HK\$514.8 - 594.0 百萬港元
公開發售日	2021 年 02 月 26 日-2021 年 03 月 05 日
公開發售結果	03 月 15 日
孖展息率及計息日	N/A % (10 日息)
上市日	03 月 16 日
每手股數	5,000 股

### 主要風險因素

1. 久久王來自 OEM 客戶的大量收入乃來自數名主要 OEM 客戶；
2. 原材料價格、供應及質量的不利波動可能會導致久久王的產品出現重大延誤並增加久久王的銷售成本；
3. 可能無法與供應商保持現有的業務關係；
4. 久久王於往績記錄期間錄得流動負債淨額；
5. 久久王的業務容易受到食源性疾病申索及產品責任申索的影響，從而可能會增加聲譽風險的可能性。

### 集資用途 (百分比)

1. 將用於產能擴充，興建新廠房；	51%
2. 將用於更換現有生產線機器；	25.5%
3. 將用於部分償還銀行貸款；	7.9%
4. 將用於加大營銷力度；	8.5%
5. 將用於營運資金。	7.1%

### 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。