

## 滿貫集團控股有限公司

Tycoon Group Holdings Limited

股份編號： 3390 主板

公開發售價

HK\$ 1.48-1.52

## 醫藥及個人護理用品

## 背景/業務

滿貫集團是一家提供多種中成藥(即中醫藥條例所界定的「中成藥」)、保健、皮膚護理、個人護理及其他健康護理產品的供應商，主要於香港銷售及分銷該等產品。中成藥及保健產品一直是滿貫集團的最暢銷產品類別，於整個往績記錄期間，銷售該等產品所得的收入合共佔滿貫集團總收入的 79.0% 以上。於 2019 財政年度，滿貫集團銷售保健產品所得的收入首次超越銷售中成藥產品所得的收入，其中，前者佔滿貫集團年內總收入約 41.0%，而後者則佔總收入約 38.2%。根據益普索報告，以收入計算，滿貫集團於 2018 財政年度在香港的中成藥分銷市場中排名第三，市場份額約為 8.1%，而五大市場參與者合共佔市場份額約 43.3%。

## 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 02/04 3:00pm，第二輪截止時間為 03/04 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2017	2018	2019
收益	366,478	693,326	700,755
其他(虧損)及收益	17	18	397
除稅前溢利	76,795	123,679	68,360
年度/期內溢利	63,926	100,900	54,516
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.45 - 0.46 港元		
2019 歷史市盈率	21.72 - 22.31 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	申萬宏源香港		

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)及擁有報告中所涉及及公司的證券。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

04 月 02 日 (四) 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	192,420,000 股 公開發售: 19,242,000 股 配售: 173,178,000 股
集資總額	\$292.5 百萬港元(HK\$1.52 計算)
集資淨額	\$230.3 百萬港元(HK\$1.50 計算)
市值	HK\$1,184 - 1,216 百萬港元
公開發售日	2020 年 03 月 30 日-2020 年 04 月 03 日
公開發售結果	04 月 14 日
孖展息率及計息日	N/A % (11 日息)
上市日	04 月 15 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

1. 近期爆發的 2019 冠狀病毒疫症(COVID-19)可能對滿貫集團的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響；
2. 滿貫集團依賴香港市場，故香港市場任何可能放緩(包括香港社會動盪)均可能對滿貫集團的業務、經營業績及財務表現產生不利影響；
3. 供應商可終止或撤銷滿貫集團的分銷協議及授權書或於到期時拒絕與滿貫集團重續分銷協議及授權書；
4. 滿貫集團可能會因消費者偏好、觀念及消費習慣的轉變而受到不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- |                           |     |
|---------------------------|-----|
| 1. 將用於進一步發展滿貫集團的供應鏈及零售管理； | 30% |
| 2. 將用於進一步投資於滿貫集團的品牌管理；    | 15% |
| 3. 將用於償還銀行借款；             | 45% |
| 4. 將用作一般營運資金。             | 10% |

## 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。