

滔搏國際控股有限公司

Topsports International Holdings Limited

股份編號： 6110 主板

公開發售價

HK\$ 8.30-10.10

零售及消費

背景/業務

滔搏國際在中國經營以消費者為核心的運動零售及服務平台。通過滔搏國際行業領先的全國直營門店網絡，滔搏國際估計每天服務逾兩百萬名消費者，並為他們提供優質運動鞋服產品及差異化服務，例如各種會員福利及社交內容分享。根據弗若斯特沙利文的數據，以二零一八年估計零售等效銷售總額（包含增值稅）計，滔搏國際是中國最大的運動鞋服零售商，市場份額為 15.9%。滔搏國際經營一個全國性零售網絡，截至最後實際可行日期包括 8,361 家直營門店（包括 8,281 家單一品牌門店及 80 家多品牌門店）。滔搏國際利用此網絡觸達全國消費者並與之建立當地社區級關係，使滔搏國際深入了解他們對運動鞋服產品和服務的喜好。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 45,000 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 30/09 3:00pm，第二輪截止時間為 02/10 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 2 月 28 日止年度)

(人民幣百萬元)	2017	2018	2019
收益	21,690.3	26,549.9	32,564.4
其他(虧損)及收益	43.7	79.5	203.9
除稅前溢利	1,892.0	2,113.8	3,045.3
年度/期內溢利	1,317.3	1,436.0	2,199.8
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.48 - 1.75 港元		
2019 歷史市盈率	21.27 - 25.88 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	美銀美林、摩根士丹利		

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

09 月 30 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 9,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 15,000 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)

基本資料

發行股數	930,184,000 股 公開發售: 93,020,000 股 配售: 837,164,000 股
集資總額	\$9,395 百萬港元(HK\$10.10 計算)
集資淨額	\$8,557.7 百萬港元(HK\$9.20 計算)
市值	HK\$51,470.1 - 62,632.3 百萬港元
公開發售日	2019 年 09 月 26 日-2019 年 10 月 02 日
公開發售結果	10 月 09 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	10 月 10 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 滔搏國際的銷售額取決於滔搏國際了解消費者喜好並對其變化作出及時反應的能力；
2. 滔搏國際所在的市場競爭激烈且變化迅速，而競爭加劇可能限制滔搏國際的增長並降低滔搏國際的盈利能力；
3. 滔搏國際收購業務前景的變化可能導致商譽減值，這可能對滔搏國際的經營業績及財務狀況造成不利影響；
4. 如果滔搏國際未能與品牌合作夥伴保持良好關係或未能續訂零售協議，滔搏國際的盈利能力及業務前景可能會受到重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於投資技術；	9.7%
2. 將用於償還百麗國際的未清償款項；	45%
3. 將用於償還短期銀行借款；	26.8%
4. 將用於營運資金；	10%
5. 將用於股息支付。	8.5%

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。