

穎通控股有限公司

Eternal Beauty Holdings Limited

股份編號： 6883 主板

公開發售價

HK\$ 2.80-3.38

零售及消費

背景/業務

按 2023 年零售額計，穎通控股是中國（包括香港及澳門）除品牌所有者香水集團外最大的香水集團。品牌所有者香水集團主要經營其擁有的品牌並牽頭參與(i)品牌定位及制定營銷策略、(ii)研發、(iii)製造及(iv)授權使用其品牌權，而穎通控股與品牌所有者香水集團不同，穎通控股主要從事(i)銷售及分銷從第三方品牌授權商採購的產品，穎通控股從中產生收入；及(ii)為該等品牌授權商進行市場部署，例如品牌管理，以及為其品牌設計及實施定製的市場進入及擴張計劃，穎通控股並無從中產生收入。穎通控股擁有龐大且多元化的品牌組合，不僅包括香水，還包括彩妝、護膚品、個人護理產品、眼鏡及家居香氛。穎通控股在香水方面於中國（包括香港及澳門）取得領先地位。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 300,000 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 20/06 3:00pm，第二輪截止時間為 23/06 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 3 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2023	2024	2025
收益	1,699,144	1,863,761	2,083,363
其他（虧損）及收益	(16,818)	(1,272)	13,402
除稅前溢利	226,935	232,617	260,696
年度／期內溢利	173,106	206,473	227,029
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.22 - 1.36 港元		
2025 歷史市盈率	14.95 - 18.05 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	BNP PARIBAS、中信證券		

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係的衍生金融工具等。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

06 月 23 日〔一〕 9:30am

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展電子帳單客戶優惠：

- 認購 1,000-2,000 股，免利息及手續費
- 認購 3,000-10,000 股，免息只需\$28 手續費
- 認購 15,000-25,000 股，免息只需\$68 手續費
- 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88 (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	333,400,000 股
	公開發售: 33,340,000 股
	配售: 300,060,000 股
集資總額	\$1,126.9 百萬港元(HK\$3.38 計算)
集資淨額	\$950.4 百萬港元(HK\$3.09 計算)
市值	HK\$3,733.5 - 4,506.9 百萬港元
公開發售日	2025 年 06 月 18 日-2025 年 06 月 23 日
公開發售結果	06 月 24 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	06 月 26 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 倘穎通控股無法有效展開競爭，穎通控股的業務及經營業績可能會受到不利影響；
2. 倘穎通控股賴以推廣及銷售產品的線上平台因任何原因而中斷或受干擾，或倘線上消費者的行為模式出現任何變動，穎通控股的業務及經營業績可能會受到重大不利影響；
3. 供應鏈、運輸及物流中斷可能會損害穎通控股的業務。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---|-----|
| 1. 將用於進一步發展穎通控股的自有品牌(包括 SantaMonica)，以及收購或投資外部品牌； | 15% |
| 2. 將用於開發及擴展穎通控股的直銷渠道； | 55% |
| 3. 將用於加速穎通控股的數字化轉型； | 10% |
| 4. 將用於提升穎通控股的知名度及聲譽； | 10% |
| 5. 將用於營運資金及一般企業用途。 | 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。