

<認購金額 500 萬或以上免手續費>**佰悅集團控股有限公司**

Amuse Group Holding Limited

股份編號： 8545 創業板

公開發售價

HK\$ 0.25-0.35

零售及貿易**背景/業務**

佰悅集團是香港玩具公司，從事設計、營銷、分銷及零售玩具及相關產品。佰悅集團於往績期間的產品組合包括(i)以第三方擁有的熱門 ACG 角色為藍本的多種貴價及大眾化手辦；及(ii)其他相關產品，例如筆及髮圈等。佰悅集團的收益來自出售(i)根據客戶的規格和要求而生產的 ODM 玩具；(ii)向海外特許持有人採購的進口玩具；及(iii)佰悅集團根據向美國娛樂及玩具品牌的多個特許授予人取得的特許權開發的自家特許玩具。佰悅集團的 ACG 手辦主打成年消費者，其關節可隨意移動並附上配件，通常可擺放成不同姿勢及姿態。於二零一二年，佰悅集團開始經營進口玩具分銷業務，主要經營方式為向海外玩具特許持有人採購優質 ACG 手辦作轉售。佰悅集團主要透過本地及海外分銷商於中國、美國、日本、香港、台灣及新加坡分銷佰悅集團的進口玩具及自家特許玩具。佰悅集團又於二零一五年在香港設立旗艦店「千值殿/SEN-TI-DEN」。

[請點擊此參閱招股文件](#)**財務狀況及預測****(截至 3 月 31 日止年度)**

(千港元)	2016	2017
收益	123,154	136,888
其他(虧損)及收益	2,567	2,187
除稅前溢利	22,097	15,739
年度/期內溢利	18,259	11,272
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.12 - 0.15 港元	
2017 歷史市盈率	22.18 - 31.05 倍	
保薦人/ 牽頭經辦人	豐盛融資	

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。

經輝立證券申請截止認購日期**05 月 23 日(三) 下午 3:00**

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

基本資料

發行股數	250,000,000 股
公開發售	25,000,000 股
配售	225,000,000 股
集資總額	\$87.5 百萬港元(HK\$0.35 計算)
集資淨額	\$48.7 百萬港元(HK\$0.30 計算)
市值	HK\$250 - 350 百萬港元
公開發售日	2018 年 05 月 18 日-2018 年 05 月 24 日
公開發售結果	05 月 30 日
孖展息率及計息日	2.00 % (6 日息)
上市日	05 月 31 日
每手股數	8,000 股

主要風險因素

- 佰悅集團倚賴向最大客戶集團銷售 ODM 玩具，倘最大客戶集團的生意量大幅減少，佰悅集團的財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響；
- 倘客戶集團 A 未能就其自家特許玩具重續現有特許權及獲得新特許權，佰悅集團的 ODM 玩具銷售可能受到重大不利影響；
- 倘佰悅集團的分銷協議終止，則佰悅集團與客戶集團 A 之間可能存在競爭；
- 不遵守佰悅集團特許協議的條款可導致特許授予人提前終止協議或提出侵權訴訟，會嚴重打擊佰悅集團於若干地區甚或在任何情況下開發及分銷特許產品的能力；
- ACG 玩具並非生活必須品，因此 ACG 玩具的需求或會波動。

集資用途**(百分比)**

1. 將用於擴大自家特許玩具的產品組合；	79.8%
2. 將用於加強海外分銷網絡；	6.3%
3. 將用於進一步鞏固人力資源；	10.3%
4. 將用於進一步改善資訊科技系統及進行倉庫翻新。	3.6%

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。