

新股名稱 (中文)：賓仕國際控股有限公司
(英文)：B & S International Holdings Ltd.

主板股份編號：1705
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	100,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.80 – 1.00
集資淨額：	約62.8 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 90,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 10,000,000 股	發行市值：	3.2 – 4.0 億港元
獨家保薦人：	力高企業		

每股未經審計備考經調整匯總有形資產淨值：HK\$0.31 – 0.36

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第209-252頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	282,558	65,892	19,334	16,250
	2016 年	299,770	77,792	25,296	21,151
	2017 年	367,978	91,178	33,789	28,260
	2017年8月底	169,719	42,499	9,239	6,610

業務簡介：

賓仕國際是根基穩健的食品及飲料公司，在香港擁有逾 27 年營運歷史。

賓仕國際向海外品牌擁有人或彼等的分銷商採購食品及飲料產品。食品及飲料產品涵蓋糖果、餅乾、蛋糕及酥餅、飲品沖泡粉、肉乾產品、茶葉、麵條、鮮蛋及調味品等，均採購自日本、台灣、馬來西亞、阿根廷、中國、土耳其及英國等地。於往績期間，集團提供逾 100 個品牌約 7,000 個 SKU 的食品及飲料產品。

集團向眾多客戶分銷及營銷產品，包括超市、藥房、便利店、百貨公司、麵包店、糕餅店及貿易公司等。

賓仕國際設有兩個業務分部：

(1) 分銷業務：透過向海外品牌擁有人及本地零售商提供供應鏈解決方案，分銷及營銷多元化的海外品牌食品及飲料產品組合。主要產品包括「味覺糖」，均直接向日本品牌擁有人採購再主要分銷予香港零售商。

(2) 零售業務：在香港成立及自營若干海外食品及飲料品牌的零售店，包括集團的主要零售品牌「天仁茗茶」。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 251-252 頁。

競爭優勢：

(1) 提供供應鏈解決方案，吸引海外品牌擁有人及本地零售商；(2) 擁有的客戶網絡完善，可於香港廣泛分銷產品；(3) 擁有高速增長的香港零售網絡，增長潛力龐大；(4) 綜合及自營業務模式締造協同效益；(5) 擁有嚴格的品質控制及核證系統；及(6) 聘有經驗豐富的管理團隊，在發展、領導及執行方面的往績彪炳等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 30-52 頁)

(1) 業務營運及財務表現依賴品牌擁有人或供應商供應製成品及原材料；(2) 依賴客戶將集團的分銷產品滲透入零售市場；(3) 一般不與客戶訂立長期協議；及(4) 表現依賴與集團員工的友好勞資關係等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.9 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則賓仕國際估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 62.8 百萬港元。賓仕國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 65.6% (約41.2百萬港元) 將用作開設新零售店；
- 約 17.2% (約10.80百萬港元) 將用作租賃及設立建築面積合共約30,000 平方呎的新倉庫設施；
- 約 5.1% (約3.2百萬港元) 將用作提升集團的ERP系統，包括提升或安裝營運、資訊科技、會計及存貨系統；
- 約 3.5% (約2.2百萬港元) 將用作為分銷業務招攬三名額外市場推廣銷售人員；及
- 餘額約 8.6% (約5.4百萬港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	4,000 股	HK\$4,040.31	80,000 股	HK\$80,806.16
	8,000 股	HK\$8,080.62	400,000 股	HK\$404,030.80
	20,000 股	HK\$20,201.54	1,000,000 股	HK\$1,010,077.00
融資期：	2018年 03 月 06 日至 2018年 03 月 13 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2018年 03 月 06 日		退款日：	2018年 03 月 13 日
公佈日：	2018年 03 月 13 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年 03 月 14 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份摘要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。