

新股名稱 (中文)：欣融國際控股有限公司

主板股份編號：1587

(英文)：Shineroad International Holdings Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	170,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.75
集資淨額：	約93.7 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 153,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 17,000,000 股	發行市值：	5.1 億港元
獨家保薦人：	信達國際		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$0.41

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第149-195頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	456,053	72,957	44,182	32,499
	2016 年	501,286	76,572	40,334	29,884
	2017 年	527,935	85,208	38,499	27,290

#### 業務簡介：

欣融國際是食品原料及添加劑分銷行業一間成熟的分銷商，專注於向客戶提供食品原料應用解決方案。

欣融國際在業內擁有逾 21 年經驗，擁有廣泛的產品組合，向中國食品生產商供應超過 1,000 種食品原料及食品添加劑。集團的產品可分三類，即 (i) **食品原料**：用於製作菜餚或食品的可食用物質；(ii) **食品添加劑**：加入食品以保存風味、提升口味、改善外觀及安全的任何物質，通常用於製作、加工、處理、包裝、運輸及/或儲存食品；及 (iii) **包裝材料**。

欣融國際所出售食品原料的主要類別為乳製品類食品原料，如加糖煉乳、奶粉及乳脂粉以及其他食品原料，如茶粉及咖啡粉。欣融國際出售的食品添加劑的主要類別為乳化劑、食用香精、食品穩定劑及食用色素。

欣融國際與約 200 名供應商有業務往來。包括 (i) 國際知名食品原料品牌，例如供應商 A (來自瑞士的知名乳製品生產商) 等；及 (ii) 聲譽良好的食品添加劑生產商，例如三菱、森馨及瑞登梅爾等。

於往績記錄期間，欣融國際向中國逾 2,000 名客戶提供食品原料及食品添加劑。核心客戶可大致分為 (i) 糖果及朱古力生產商；(ii) 飲料生產商；(iii) 乳製品生產商；(iv) 烘焙食品生產商；(v) 食品添加劑生產商及貿易公司；(vi) 油脂生產商；(vii) 餐廳；(viii) 保健品生產商；及 (ix) 其他。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 194 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 技術中心擁有強大的研發能力；(2) 已於食品原料及添加劑分銷行業建立悠久的聲譽並與主要供應商擁有穩定的業務關係；(3) 能向客戶提供廣泛的產品組合及集團的產品管理中心能夠集中管理集團的產品組合；(4) 擁有廣泛多元的客戶群，並與集團的主要客戶建立長期及穩固的關係；及 (5) 擁有經驗豐富且往績卓著的管理團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 25-40 頁)

(1) 倚賴主要供應商供應集團的產品；(2) 業務可能會受到供應商質量控制的影響；(3) 業務會受限於食品原料及添加劑的可獲得性、質量及價格；(4) 面臨來自客戶的信貸風險，客戶延遲付款可能影響集團的現金流量狀況及經營業績；(5) 業務及聲譽可能受到產品篡改、食品安全問題、食源性疾病、健康威脅、產品責任索償、訴訟、投訴及負面宣傳的影響；(6) 營運受第三方提供的運輸服務影響；及 (7) 存貨陳舊風險等等。

#### 集資用途：

按發售價為每股 HK\$0.75 計算，則欣融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 93.7 百萬港元。欣融國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約46.5% (約43.6百萬港元) 將用作在中國的多個省份設立七個分支辦事處；
- 約19.5% (約18.3百萬港元) 將用作償還尚未償還金額為人民幣15百萬元之委託貸款；
- 約15.6% (約14.6百萬港元) 將用作收購新的分銷權；
- 約5.4% (約5.1百萬港元) 將用作擴展集團的技術中心；
- 約2.6% (約2.5百萬港元) 將用作參加宣傳及營銷活動；及
- 餘額約10.4% (約9.6百萬港元) 將用作一般營運資金以改善集團的流動性。

申請金額：	4,000 股	HK\$3,030.23	80,000 股	HK\$60,604.62
	8,000 股	HK\$6,060.46	400,000 股	HK\$303,023.10
	20,000 股	HK\$15,151.16	1,000,000 股	HK\$757,557.75
融資期：	2018年 06 月 20 日至 2018年 06 月 26 日	融資日數：	6 日或以上	
截止日：	2018年 06 月 20 日	退款日：	2018年 06 月 26 日	
公佈日：	2018年 06 月 26 日	上市日：	2018年 06 月 27 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

這份撮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。