

新股名稱 (中文)：金貓銀貓集團有限公司
(英文)：《Nil》

主板股份編號：1815
孖展融資按金：20%

| | | | |
|---------|--------------------|---------|---------------------|
| 發售股份數目： | 194,183,990 股 | 招股價： | 每股 HK\$ 2.28 – 3.28 |
| 集資淨額： | 約481.5 百萬港元 | 每手： | 1,000 股 |
| 配售： | 90 % 174,763,990 股 | 孖展融資利率： | 請致電 2853-2129 查詢 |
| 公開申請： | 10 % 19,420,000 股 | 發行市值： | 24.02 – 34.56 億港元 |
| 獨家保薦人： | 招商證券國際 | | |

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.77 – 0.96

| | | | | | | |
|-------|-----------------|----------------------|---------|--------|--------|--------|
| 營業記錄： | 年結 截至 12 月 31 日 | (詳情可查閱招股文件第194-263頁) | | | | |
| | 千人民幣 | 收入 | 毛利 | 稅前經營利潤 | 期內全面收入 | 每股基本盈利 |
| (年度)： | 2014 年 | 291,218 | 39,054 | 14,647 | 9,667 | |
| | 2015 年 | 835,345 | 86,022 | 28,394 | 21,454 | |
| | 2016 年 | 2,465,291 | 146,577 | 61,738 | 48,060 | |
| | 2017年10月底 | 3,154,421 | 185,257 | 94,961 | 67,642 | |

業務簡介：

以2016年的線上註冊用戶數量計算，金貓銀貓是中國最大的線上線下一體化互聯網珠寶零售商。集團主要通過自營線上平台（包括www.csmall.com、m.csmall.com 以及移動應用程序金貓銀貓 CSmall）、集團的第三方線上銷售渠道以及集團的線下零售及體驗網絡（主要包括115間 CSmall 體驗店及集團的深圳珠寶展廳）銷售款式多樣的自營品牌及第三方品牌的珠寶產品，包括金條、銀條、可穿戴珠寶、銀器及其他收藏品。以2016年的銷售收入計算，金貓銀貓為中國最大的線上珠寶零售商及線上線下一體化珠寶零售商。

金貓銀貓珠寶產品分為以下產品類別：(i) 主要以純度不低於 99.9%黃金（999 金）製成的黃金產品，包括金條及其他黃金珠寶產品；(ii) 主要以純度不低於 92.5%白銀（包括 925 銀及足銀）製成的白銀產品，包括銀條及其他白銀珠寶產品；及 (iii) 寶石及其他珠寶產品。集團的自營品牌珠寶產品由 OEM 承包商製造或自第三方珠寶供應商取貨。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 260-261 頁。

競爭優勢：

(1) 中國最大以珠寶新零售模式營運的線上線下一體化互聯網珠寶零售商；(2) 相信集團的業務將持續受益於中國線上珠寶零售市場的增長潛力和輕奢珠寶產品的需求；(3) 領先市場地位使集團得以加強數據挖掘及分析能力以進一步增強業務增長；(4) 多元化的行銷策略使集團於傳統珠寶零售商中脫穎而出，對公司業務增長作出重大貢獻；(5) 旗下的平台品牌「金貓銀貓 CSmall」及集團產品品質的信賴度已受到市場認可；及 (6) 由經驗豐富且執行力強的管理團隊帶領等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 32-57 頁)

(1) 未能繼續提供多元化的產品組合，以迎合不斷轉變的市場趨勢及滿足消費者對珠寶產品的偏好；(2) 有關中國線上珠寶零售業的增長、盈利能力及監管環境的不確定因素；(3) 未能進行有效競爭；(4) 較短的經營歷史；及 (5) 有關在中國經營業務的風險等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$2.78 計算（即估計發售價範圍的中位數），則金貓銀貓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 481.5 百萬港元。金貓銀貓計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約65%（約313.0百萬港元）將用作擴展及優化集團的線上線下一體化零售架構，並提高線上線下協同效益；
- 約10%（約48.1百萬港元）將用作主要透過升級集團的信息技術基礎設施及數據管理系統；
- 約10%（約48.1百萬港元）將用作提高集團的產品設計及開發能力並提升集團的存貨、履行訂單及物流管理；
- 約10%（約48.1百萬港元）將用作品牌發展及目標銷售與營銷活動；及
- 餘額約5%（約24.1百萬港元）將用作營運資金及其他一般企業用途

| | | | | |
|-------|----------------------------------|---------------|-------------|------------------|
| 申請金額： | 1,000 股 | HK\$3,313.05 | 70,000 股 | HK\$231,913.68 |
| | 2,000 股 | HK\$6,626.11 | 400,000 股 | HK\$1,325,221.02 |
| | 15,000 股 | HK\$49,695.79 | 1,000,000 股 | HK\$3,313,052.56 |
| 融資期： | 2018年 03 月 05 日至 2018年 03 月 12 日 | | 融資日數： | 7 日或以上 |
| 截止日： | 2018年 03 月 05 日 | | 退款日： | 2018年 03 月 12 日 |
| 公佈日： | 2018年 03 月 12 日 集團網站/聯交所網站 | | 上市日： | 2018年 03 月 13 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。