

發售股份數目：	275,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.28 – 0.36
集資淨額：	約50.5 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 247,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 27,500,000 股	發行市值：	3.08 – 3.96 億港元
獨家保薦人：	天財資本		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.093 – 0.109

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第215-277頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	146,006	41,123	14,200	10,941
	2016 年	158,434	43,760	11,112	8,636
	2017 年	162,525	41,123	(8,986)	(10,554)

業務簡介：

凱富善集團主要從事蠟燭產品的製造及銷售，總部位於香港並於越南經營。集團主要製造及銷售日用蠟燭、香薰蠟燭及裝飾蠟燭。集團亦製造及銷售如香薰擴散器等其他產品。於往績記錄期，集團的主要客戶大部分為美國及英國的百貨商店運營商及採購代理商，其中包括 Hobby Lobby、Meller Design、Sainsbury's、Target、Waitrose 及 Williams Sonoma。

凱富善集團主要根據客戶的要求及規格製造集團的蠟燭產品。然而，集團亦評估設計及規格，並向客戶提出建議。集團為客戶提供各類服務，包括從產品設計、原材料挑選及採購、批量生產前提供樣品蠟燭、實驗室檢測以就產品質量改良提供建議。

凱富善集團的生產設施位於越南同奈省。於最後實際可行日期，集團僱傭逾 800 名生產工人營運及管理生產線。集團主要動用自身生產設施製造產品。然而，於往績記錄期，集團在以下情況下將若干訂單外包予分包商，(i) 倘訂單數量相對較少時；(ii) 在旺季時提高集團的生產率；或 (iii) 生產用於製作生產硅型裝飾蠟燭的模具的手工雕塑。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 270 頁。

競爭優勢：

(1) 集團為越南領先的蠟燭製造商之一；(2) 與客戶建立長期合作關係；及 (3) 擁有一支擁有廣泛行業經驗及敬業的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-48 頁)

(1) 主要客戶的銷售訂單減少；(2) 業務集中在美國及英國及非常容易受該等市場不利的經濟或社會條件的影響；(3) 原材料價格波動或原材料供應不穩定；(4) 並未與供應商訂立長期供應合約；(5) 依賴關鍵管理層人員；(6) 未必能自客戶收回長期逾期貿易應收款項；(7) 勞工成本增加或影響勞工供應的其他因素；及 (8) 未必能維持有效質控體系等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.32 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則凱富善集團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 50.5 百萬港元。凱富善集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約13.9% (約7.0百萬港元) 將用作升級現有生產設施；
- 約61.4% (約31.0百萬港元) 將用作購買新設施及機器；
- 約4.6% (約2.3百萬港元) 將用作安裝企業資源計劃系統；
- 約15.4% (約7.8百萬港元) 將用作部分償還銀行貸款；及
- 餘額約4.7% (約2.4百萬港元) 將用作營運資金及一般公司用途。

申請金額：	10,000 股	HK\$3,636.28	400,000 股	HK\$145,451.09
	20,000 股	HK\$7,272.55	1,000,000 股	HK\$363,627.72
	90,000 股	HK\$32,726.49	5,000,000 股	HK\$1,818,138.60
融資期：	2018年 07 月 06 日至 2018年 07 月 18 日		融資日數：	12 日或以上
截止日：	2018年 07 月 06 日		退款日：	2018年 07 月 18 日
公佈日：	2018年 07 月 18 日 集團網絡/聯交所網絡		上市日：	2018年 07 月 19 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。