

新股名稱 (中文)：《無》
(英文)：Pacific Legend Group Limited

創業板股份編號：8547

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	250,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.30 – 0.40
集資淨額：	約62.3 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 225,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 25,000,000 股	發行市值：	3.0 – 4.0 億港元
獨家保薦人：	實德新源資本		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.16 – 0.18

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第211-260頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	244,441	146,568	7,581	5,365
	2017 年	278,628	161,895	4,960	3,843

業務簡介：

Pacific Legend 主要經營以下三類業務：(i) 家具及家居配飾銷售；(ii) 家具及家居配飾租賃；(iii) 項目及酒店服務，通常涉及商業或住宅物業（如酒店、服務式公寓及樣板房）的室內設計、軟裝設計、裝潢及佈置。根據報告，集團被視為一家輕奢品公司，按銷售額計，2016 年集團在香港家具及家居配飾行業位居第五名。除香港市場外，集團亦已在中國及阿聯酋成立附屬公司。

Pacific Legend 通過以下三種方式銷售家具及家居配飾：(i) 向到訪集團零售店的客戶零售；(ii) 集團的企業銷售團隊從企業客戶處招攬採購訂單；及 (iii) 線上店舖銷售。

Pacific Legend 的企業客戶包括房地產開發商、服務式公寓及酒店營運商。個人或企業客戶亦可通過集團的線上店舖直接下單。集團向客戶出租家具及家居配飾，每月收取租金作為回報。

Pacific Legend 提供多種產品用於出售或出租。於往績記錄期間，集團以 Indigo 品牌合共經營十一家零售店，其中香港八家，中國一家，阿聯酋兩家。除經營集團的自營零售店外，集團於 2017 年 6 月 14 日與一名獨立第三方訂立特許經營協議，授權其自 2017 年開始於沙特阿拉伯經營四家零售店及一家線上零售店，為期五年。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 256-257 頁。

競爭優勢：

(1) 悠久的經營史及品牌知名度；(2) 提供符合潮流趨勢的各類產品，滿足客戶偏好；(3) 經驗豐富、克盡職守的管理團隊；(4) 良好的酒店項目往績；(5) 向客戶提供定製服務；(6) 與供應商的展期關係；及 (7) 與主要企業客戶建立穩固關係等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 32-52 頁)

(1) 並未獲得客戶的任何長期採購承諾；(2) 可能因客戶品位及偏好的轉變而面臨銷量下滑；(3) 所有零售店、辦事處及倉庫均向第三方租賃，租金支出增加；(4) 收益來自香港，且主要依賴香港市場；(5) 成功有賴於董事及管理團隊的持續服務；及 (6) 由於阿聯酋法律對外資所有權的限制等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.35 計算（即估計發售價範圍的中位數），則 **Pacific Legend** 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 62.3 百萬港元。**Pacific Legend** 計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 58.6% (約 36.5 百萬港元) 將用作擴張零售網絡，將於 2020 年底前增開四家零售店（中國三家及阿聯酋一家）；
- 約 8.0% (約 5.0 百萬港元) 將用作完善線上店舖及提升資訊科技能力；
- 約 11.4% (約 7.1 百萬港元) 將用作各總部增聘員工；
- 約 3.2% (約 2.0 百萬港元) 將用作計劃新增店舖增聘員工；
- 約 10.4% (約 6.5 百萬港元) 將用作增加庫存；及
- 餘額約 8.4% (約 5.2 百萬港元) 將用作集團一般營運資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$4,040.31	500,000 股	HK\$202,015.40
	20,000 股	HK\$8,080.62	2,000,000 股	HK\$808,061.60
	80,000 股	HK\$32,322.46	7,000,000 股	HK\$2,828,215.60
融資期：	2018 年 07 月 06 日至 2018 年 07 月 17 日		融資日數：	11 日或以上
截止日：	2018 年 07 月 06 日		退款日：	2018 年 07 月 17 日
公佈日：	2018 年 07 月 17 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018 年 07 月 18 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。