

新股名稱 (中文)：膳源控股有限公司
(英文)：Food Wise Holdings Limited

主板股份編號：1632
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	50,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.67 – 2.15
集資淨額：	約67.50 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 45,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 5,000,000 股	發行市值：	3.34 – 4.30 億港元
獨家保薦人：	信達國際		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.61 – 0.72

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第180-219頁)	
	千港元	<u>收入</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內溢利/虧損</u>
(年度)：	2014 年	181,322	19,048	15,981
	2015 年	210,078	22,416	18,805
	2016 年	200,915	28,743	23,905
	2016年8月底	86,194	(3,476)	(5,199)

業務簡介：

膳源控股在香港經營 20 間越棧品牌餐廳，3 間位於港島區、5 間位於九龍及 12 間位於新界，餐廳網絡覆蓋香港 14 個區。集團以越棧品牌經營餐廳，主要品牌越棧，以及子品牌越鄉和越悅。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，膳源控股在香港的東南亞全服務式餐廳領域擁有的越式餐廳數量最多。

膳源控股於 2009 年成立食品加工中心，為餐廳營運提供支援，有助集團減少廚房人員數目及餐廳所需空間，達致規模經濟效益。

股息政策：

董事會擬宣派各完整財政年度不少於股東應佔日常業務所得純利 30% 的股息。(詳情可查閱招股文件第 217 頁)

競爭優勢：

(1) 集團在香港經營最大的越式連鎖餐廳；(2) 標準化餐廳經營及管理支援集團目前經營及日後增長；(3) 餐廳策略性地位於主要毗鄰住宅區的便利地點，定位大眾市場顧客，有助於集團更能夠降低經濟下滑對業務帶來的衝擊；及(4) 擁有一支行業知識全面且經驗豐富的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-46 頁)

(1) 面對與商業房地產租賃市場有關的風險；(2) 失去或未能獲得或重續經營業務需要的各種批准和牌照；(3) 任何與集團所提供食物及服務的質量有關的不良事件；(4) 供應商未能按具競爭力的價格或及時交付食材和其他耗材；及(5) 食品加工中心的營運一旦中斷等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.91 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則膳源控股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 67.50 百萬港元。膳源控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 23.3 % (約 15.8 百萬港元) 將用作於維持及擴充集團的越棧品牌餐廳；
- 約 61.5 % (約 41.6 百萬港元) 將用作於擴闊集團提供的菜式；
- 約 3.3 % (約 2.2 百萬港元) 將用作於提升及擴充集團的食品加工中心；
- 約 2.7 % (約 1.8 百萬港元) 將用作於提升集團的資訊科技系統；
- 約 1.5 % (約 1.0 百萬港元) 將用作於提升集團的品牌形象及知名度；及
- 餘額約 7.7 % (約 5.1 百萬港元) 將用作於集團的營運資金及一般企業用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$4,343.34	50,000 股	HK\$108,583.28
	4,000 股	HK\$8,686.66	100,000 股	HK\$217,166.56
	6,000 股	HK\$13,030.00	600,000 股	HK\$1,302,999.33
融資期：	2016 年 11 月 22 日至 2016 年 11 月 28 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2016 年 11 月 22 日		退款日：	2016 年 11 月 28 日
公佈日：	2016 年 11 月 28 日 聯交所網站/集團網站		上市日：	2016 年 11 月 29 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 何小姐/羅小姐 (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 中銀香港 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。