

新股名稱 (中文)：中國升海食品控股有限公司
(英文)：China Shenghai Food Holdings Co., Ltd.

主板股份編號：1676
孖展融資按金：20%

發售股份數目：250,000,000 股 招股價：每股 HK\$ 0.59 – 0.84
集資淨額：約136.3 百萬港元 每手：4,000 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：5.9 – 8.4 億港元
獨家保薦人：東興證券

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.30 – 0.36

營業記錄：	年結 截至	12 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第203-253頁)	
(年度)：	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
2014 年		204,847	47,903	35,772	26,471
2015 年		366,968	94,106	75,223	55,844
2016 年		468,039	118,397	85,416	61,152

業務簡介：

中國升海食品(i)採購高質的未加工及已加工原材料，(ii)將未加工原材料的加工工序分包予第三方，(iii)在集團的自有包裝設施或透過分包商包裝產品，及(iv)以自有品牌「沃豐」銷售包裝產品。集團亦銷售未包裝乾海產品以及藻類產品及菌類產品，及在海產品批發市場銷售海鮮凍品。

中國升海食品主要向超市、貿易公司及便利店銷售產品，以及透過海產品批發市場銷售海鮮凍品且集團亦透過其他銷售渠道(如食品公司、禮品店及電子零售商)銷售。

中國升海食品向數名供應商(包括漁民供應商、藻類產品養殖戶及企業供應商)採購優質原材料。聘用分包商處理未加工海鮮及藻類產品。於2016年12月31日，集團提供203種產品、有56名銷售代表及207名推銷人員，覆蓋中國9個省份及3個直轄市。

中國升海食品產品的主要銷售地點福建省及廣東省擴展至中國其他地區。集團的客戶主要為超市、貿易公司、便利店、食品公司、禮品店及電商零售商，集團的產品主要透過客戶的銷售網絡在福建省及廣東省出售。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 248 頁。

競爭優勢：

(1) 大量及穩定優質原材料供應；(2) 經驗豐富的銷售及推廣團隊及大量忠誠顧客；(3) 透過不斷增加且具吸引力的產品系列補充的龐大且豐富的产品組合；及(4) 管理層團隊經驗豐富，往績記錄彪炳等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 26-49 頁)

(1) 集團未必可按與過往增長率相若的速度增長；(2) 或不能維持原材料的穩定供應及原材料供應可能受天氣狀況及全球氣候變化影響；(3) 容易受到原材料價格波動影響；(4) 未能按優惠條款委任適合的分包商或控制及管理分包費可能對集團的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(5) 倘客戶未能如期收取彼等的產品，集團的銷售及商譽可能受到重大及不利影響；及(6) 在開發、推出及推廣新產品類型及經改良產品方面的努力未必取得成功等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.715 計算，則中國升海食品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 136.3 百萬港元。中國升海食品計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 36.3% (約49.5百萬港元) 將用作加強市場開拓及深入滲透中國北部及中國中西部地區；
- 約 29.1% (約39.6百萬港元) 將用作收購新包裝設備以及建立質量控制及檢測中心；
- 約 24.6% (約33.6百萬港元) 將用作擴大及加強銷售及推廣力度；及
- 餘額約 10.0% (約13.6百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	4,000 股	HK\$3,393.86	140,000 股	HK\$118,785.06
	8,000 股	HK\$6,787.72	800,000 股	HK\$678,771.74
	40,000 股	HK\$33,938.59	2,000,000 股	HK\$1,696,929.36
融資期：	2017年 07 月 06 日至 2017年 07 月 17 日		融資日數：	11 日或以上
截止日：	2017年 07 月 06 日		退款日：	2017年 07 月 17 日
公佈日：	2017年 07 月 17 日 SCMP/信報		上市日：	2017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。