

新股名稱 (中文)：童園國際有限公司  
(英文)：Kiddieland International Limited

主板股份編號：3830  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：250,000,000 股 招股價：每股 HK\$ 0.40 – 0.50  
集資淨額：約79.1 百萬港元 每手：5,000 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：4.00 – 5.00 億港元  
獨家保薦人：華高和昇

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$ 0.20 - 0.22

營業記錄：	年結 截至	04 月	30 日	(詳情可查閱招股文件第192-232頁)	
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	520,966	126,204	46,176	36,547
	2016 年	445,756	131,016	47,611	32,227
	2017 年	367,146	100,464	19,474	20,301

#### 業務簡介：

童園國際於1998年開展業務。集團的總部設於香港而生產設施位於中國廣東省東莞市。童園國際是領先的玩具製造商及玩具出口商之一，主要從事各種類型的戶外運動玩具產品以及嬰幼兒及學前玩具產品的設計、開發、製造及銷售。集團的產品大部分為由主要娛樂產權授權人所授予動畫電視劇或動畫電影的流行或經典角色娛樂產權特許權項下的聯合品牌產品（例如迪士尼、Sesame Workshop、VIMN及一家汽車製造商）。集團亦按原設計製造基準製造及銷售本身的 KIDDIELAND 品牌產品，以及為客戶製造私人標籤項下的產品。

童園國際主要向不同類型的零售商（例如玩具專賣連鎖店、跨國大眾市場零售商、當地零售商、批發商或分銷商，以及商品與採購商行）銷售產品。集團在多個國家（包括美國、日本、台灣、韓國、澳洲、阿聯酋以及拉丁美洲國家）委聘銷售代表，為各國客戶提供服務。集團主要以賣斷方式銷售產品予全球各地的客戶，而亦就部分情況與若干客戶訂立分銷協議。

#### 股息政策：

董事會擬派發總金額不少於集團可分派利潤淨額 30% 的股息。（詳情可查閱招股文件第 231-232 頁）

#### 競爭優勢：

(1) 全球特許策略及與主要娛樂產權授權人的穩固關係；(2) 於產品創新及設計方面具有雄厚實力的市場先鋒地位；(3) 廣泛及多樣化銷售網絡，並與國際主要零售商建立長期穩定的關係；(4) 強大產能以及垂直及橫向整合營運；及(5) 經驗豐富的高級管理團隊，加上對全面的行業、市場及產品類別認識以及良好往績記錄等等。

#### 風險因素：（詳情可查閱招股文件第 25-45 頁）

(1) 未能對客戶喜好及市場趨勢作出及時預測及回應；(2) 未能與集團的授權人重續特許安排或會影響集團的業務；(3) 於中國佔用的若干物業缺乏有效證書、許可證及其他批文而面臨潛在不利後果；(4) 原材料價格波動或原材料供應不穩定；(5) 競爭對手或第三方在未經授權的情況下使用集團的品牌或任何其他知識產權及就保障有關知識產權所招致的開支可能對業務及聲譽造成不利影響；(6) 業務遍佈全球，使集團面臨多重營運風險；(7) 未來擴張計劃面臨不確定因素及風險；及(8) 環保及安全法律、規則及法規的任何變動或會對集團的業務造成不利影響等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.45 計算（即估計發售價範圍的中位數），則童園國際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 79.1 百萬港元。童園國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 51.8% (約41.0百萬港元) 將用作開發新產品及進一步與多個知名娛樂產權授權人及其他知識產權的授權人訂立特許安排，將產品多樣化；
- 約 27.2 % (約21.5百萬港元) 將用作作為資金加強銷售及推廣聯合品牌產品及品牌產品；
- 約 9.5% (約7.5百萬港元) 將用作替換及升級注塑機器及設立一條新生產綫，以進一步提升生產效率及能力；及
- 餘額約 11.5% (約9.1百萬港元) 將用作維修及保養工廠以及生產工具及機器。

申請金額：	5,000 股	HK\$2,525.20	500,000 股	HK\$252,519.25
	10,000 股	HK\$5,050.39	1,000,000 股	HK\$505,038.50
	100,000 股	HK\$50,503.85	5,000,000 股	HK\$2,585,192.50

融資期：2017年 09 月 14 日至 2017年 09 月 20 日 融資日數：06 日或以上  
截止日：2017年 09 月 14 日 退款日：2017年 09 月 20 日  
公佈日：2017年 09 月 20 日 集團網站/交易所網站 上市日：2017年 09 月 21 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。