

發售股份數目：	250,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.24 – 0.30
集資淨額：	約43.2 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：	2.40 – 3.00 億港元
獨家保薦人：	創陞融資		

未經審核備考經調整綜合每股股份有形資產淨值： HK\$ 0.05 – 0.07

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第157-197頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	24,409	19,503	17,909	14,331
	2016 年	31,179	25,634	20,716	16,193
	2017年5月底	20,409	16,887	10,827	8,256

業務簡介：

按2016年收益計算，中國萬桐園是中國河北省廊坊的殯葬服務供應商，佔廊坊本地殯葬服務市場份額約9.3%。集團於廊坊經營「萬桐園」公墓，集團的墓園已發展區域設有20個指定為傳統及藝術墓地的墓區，各墓地定位及價格各異。

中國萬桐園提供傳統及藝術等殯葬服務。傳統殯葬服務於同一劃定墓區內使用大小一致或略有設計和景觀的墓地及標準化預製的墓碑。藝術殯葬服務使用獨特設計的墓碑，亦提供（其中包括）墓碑的材質與設計、墓地的佈局以及裝飾品的廣泛定製服務。

中國萬桐園的服務包括墓地銷售，僅涉及轉讓20年墓地使用權，並不涉及銷售相關土地使用權。集團的公墓總地盤面積約166,569平方米，截至2017年5月31日，還餘約126,539平方米可供日後銷售及開發。

中國萬桐園與廊坊的小型家族殯儀服務供應商（主要包括壽衣店及殯葬禮儀服務供應商）開展網絡合作，由彼等向集團推薦客戶。中國萬桐園亦一直致力與北京的殯儀服務供應商、太平間及殯儀館合作以擴大客戶群。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 194 頁。

競爭優勢：

(1) 是位於廊坊戰略地段的殯葬服務供應商；(2) 提供全面殯葬服務滿足不同客戶的需求；(3) 品牌與專業化及承擔社會責任相關；及(4) 擁有敬業、經驗豐富及穩定的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 30-49 頁)

(1) 經營廊坊的一個墓園；(2) 可能無法因應地方、文化或習俗需求轉變及時確定、預測或調整殯葬服務產品；(3) 業務經營受到嚴格且不斷變更的監管；(4) 公墓物業的土地使用權能否續約存在不確定因素；(5) 營業紀錄期間倚賴一名主要供應商；(6) 殯葬服務業競爭日趨激烈；及(7) 業務日後可能受價格管制等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.27 計算（即估計發售價範圍的中位數），則中國萬桐園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 43.2 百萬港元。中國萬桐園計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 40%（約17.3百萬港元）將用作鞏固於廊坊的市場地位；
- 約 25%（約10.8百萬港元）將用作擴大業務範疇，提供殯儀服務；及
- 餘額約 35%（約15.1百萬港元）將用作深入發掘京津冀都市圈殯葬市場，爭取戰略聯盟及收購機會。

申請金額：	10,000 股	HK\$3,030.23	500,000 股	HK\$151,511.55
	20,000 股	HK\$6,060.46	1,000,000 股	HK\$303,023.10
	150,000 股	HK\$45,453.47	5,000,000 股	HK\$1,515,115.50
融資期：	2017年 09 月 19 日至 2017年 09 月 27 日		融資日數：	08 日或以上
截止日：	2017年 09 月 19 日		退款日：	2017年 09 月 26 日
公佈日：	2017年 09 月 26 日 英文虎報/信報		上市日：	2017年 09 月 27 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。