

發售股份數目：	140,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.43
集資淨額：	約31 百萬人民幣	每手：	5,000 股
配售：	90 % 126,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 14,000,000 股	發行市值：	2.408 億港元
聯席賬簿管理及牽頭經辦人：新華匯富、新富證券			

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.14

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第187-241頁)			
	千人民幣	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	192,448	112,616	13,649	9,886
	2016 年	210,481	116,003	9,631	5,729
	2017年6月底	107,485	59,358	5,779	3,873

業務簡介：

森浩集團是一間女士手袋公司，按線上零售銷售收益計算，集團在 2016 年於中國線上中端女士手袋市場位列首位，並於線上中端女士手袋市場佔約 0.75% 之市場份額。按零售銷售收益計算，集團在 2016 年於整體中國中端女士手袋市場位列第三，佔約 0.36% 之市場份額。集團的品牌組合包括兩個品牌，即 (i) 集團的特許品牌 ELLE；及 (ii) 集團的自家品牌 Jessie & Jane。

森浩集團開發及設計集團的產品，並委聘供應商（為製造商）生產該等產品。直接透過集團營運的線上及線下零售點向最終客戶出售集團的產品，亦按批發基準向第三方零售商出售集團的產品。

森浩集團於 2017 年 6 月 30 日，於中國四個直轄市、17 個省及四個自治區中，有八個自營線下零售點及 89 個零售商營運線下零售點，以出售集團的產品。集團的線上銷售網絡包括 (i) 集團在電子商貿平台的自營線上零售點（如天貓、京東及唯品會）；及 (ii) 透過該等第三方零售商在電子商貿平台營運的線上零售點向最終客戶出售產品的第三方零售商營運線上零售點。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 237-238 頁。

競爭優勢：

(1) 集團的產品設計及開發能力；(2) 廣泛的線上及線下銷售網絡；(3) 與可靠的供應商保持緊密關係；(4) 集團的品質保證及監控措施確保集團的產品品質優良，能滿足客戶需要；及 (5) 擁有具豐富行業經驗的專責管理團隊，確保集團的業務發展成功等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 24-39 頁)

(1) 十分依賴特許品牌「ELLE」；(2) 在競爭十分激烈的市場經營業務；(3) 可能未能及時發現及應對女士手袋及飾物趨勢以及消費者喜好的變動；(4) Jessie & Jane 品牌為新收購品牌，日後未必能符合及維持市場份額及利潤的目標增長率；及 (5) 失去任何集團享有來自上海當地政府部門的政府補助或補助大幅減少等等。

集資用途：

按發售價為每股 HK\$0.43 計算，則森浩集團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 31 百萬人民幣。森浩集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約43.9% (約13.6百萬人民幣) 將用作社交媒體及活動的營銷投資；
- 約13.5% (約4.2百萬人民幣) 將用作產品設計及開發團隊的擴展；
- 約20.2% (約6.2百萬人民幣) 將用作開設及翻新實體店舖；
- 約22.1% (約6.9百萬人民幣) 將用作購買及升級資訊科技系統；及
- 餘額約0.3% (約0.1百萬人民幣) 將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	5,000 股	HK\$2,171.67	500,000 股	HK\$217,166.56
	10,000 股	HK\$4,343.34	1,500,000 股	HK\$651,499.67
	80,000 股	HK\$34,746.65	5,000,000 股	HK\$2,171,665.55
融資期：	2018年 01 月 04 日至 2018年 01 月 15 日	融資日數：	11 日或以上	
截止日：	2018年 01 月 04 日	退款日：	2018年 01 月 15 日	
公佈日：	2018年 01 月 15 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 01 月 16 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。