

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.25 – 0.35
集資淨額：	約31.4 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 180,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 20,000,000 股	發行市值：	2.0 – 2.8 億港元
獨家保薦人：	新華滙富		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.269 – 0.292

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第227-283頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	401,218	110,458	18,217	11,716
	2015 年	377,750	108,474	15,833	11,878
	2016 年	386,043	125,583	18,379	12,964
	2017年5月底	155,860	46,921	2,155	(321)

業務簡介：

萬里印刷為一家向客戶在海外市場的香港印刷經紀及主要位於美國、英國、澳洲及歐洲（不包括英國）的國際出版商提供印刷品的供應商。集團的產品主要包括書籍及其他紙製品。

萬里印刷的產品包括 (i) 休閒及生活品味書籍（如攝影書、烹飪書及藝術書）；(ii) 教科書及學習材料；(iii) 兒童書籍（如電影及視頻遊戲系列）；及 (iv) 其他紙製品（如國家地圖、傳單、賀卡、雜誌及日曆）。集團設在深圳及香港的生產場所皆能提供各式書籍產品的印刷服務，包括精裝本、平裝本、騎馬釘、線圈裝、螺旋裝及工藝品。

萬里印刷擁有一支內部銷售及營銷團隊，由於集團並無設有任何海外辦事處，集團亦遵循行業慣例委託獨立第三方銷售代表利用彼等的客戶網絡及向當地客戶提供現場支持。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 281-282 頁。

競爭優勢：

(1) 作為可靠印刷服務商的聲譽；(2) 與聲譽良好的客戶建立長期業務關係；及 (3) 以兼顧成本及時間效益的方式提供全面印刷服務的能力等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 28-47 頁)

(1) 需要高水平的營運資金且極大依賴銀行融資為集團的業務營運提供資金；(2) 面臨出版業及資訊傳播新形式技術進步之挑戰；(3) 面臨過時及滯銷存貨的風險；(4) 或會面臨正在進行的海外訴訟產生的或然負債；(5) 依賴美國及英國市場；(6) 原材料價格波動；(7) 依賴供應商所供應原材料之質量；及 (8) 收益呈季節性波動等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.30 計算（即估計發售價範圍的中位數），則萬里印刷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 31.4 百萬港元。萬里印刷計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約34.4%（約10.8百萬港元）將用作購買機器及改善及提高集團的設備及自動化水平；
- 約49.0%（約15.4百萬港元）將用作償還集團利率相對較高的未償付銀行貸款；
- 約10.2%（約3.2百萬港元）將用作擴大客戶基礎及加強銷售營銷力度；
- 約4.8%（約1.5百萬港元）將用作招募更多銷售、營銷及客戶服務領域高端人才及加強內部培訓以支持未來發展；及
- 餘額約1.6%（約0.5百萬港元）將用作額外營運資本及其他一般公司用途。

申請金額：	10,000 股	HK\$3,535.27	500,000 股	HK\$176,763.48
	20,000 股	HK\$7,070.54	1,000,000 股	HK\$353,526.95
	300,000 股	HK\$106,058.09	6,000,000 股	HK\$2,121,161.70
融資期：	2017年 12 月 04 日至 2017年 12 月 12 日		融資日數：	8 日或以上
截止日：	2017年 12 月 04 日		退款日：	2017年 12 月 12 日
公佈日：	2017年 12 月 12 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 12 月 13 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。