

新股名稱 (中文)：叙福樓集團有限公司
(英文)：LH Group Limited

主板股份編號：1978
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.0 – 1.3
集資淨額：	約192.7 百萬港元	每手：	2,000 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：	8.0 – 10.4 億港元
獨家保薦人：	光大證券		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.47 – 0.54

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第218-258頁)		
	千港元	收入	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	771,168	55,802	46,682
	2016 年	743,046	49,153	40,551
	2017 年	829,152	32,224	23,997

業務簡介：

叙福樓集團是一家頂級的全服務、多品牌餐廳集團，於香港有 34 間餐廳專注供應中國菜及亞洲菜（特別是日本料理）。於最後實際可行日期，集團經營 6 間中國菜餐廳及 28 間亞洲菜餐廳。

叙福樓集團經營一個包含 10 個品牌的多樣化且有吸引力的組合，並正發展一個新品牌，該等品牌均為自有或特許經營品牌。就中國菜而言，叙福樓集團的「御苑皇宴」、「御苑」及「叙福樓金閣」餐廳通常店面較大，專注粵菜及中式宴會服務，而集團的「煲仔王」及「和平飯店」餐廳分別專注供應煲仔飯及滬京川菜。

就亞洲菜而言，叙福樓集團的「牛涮鍋」及「牛角」品牌為日本料理日本涮涮鍋及日本燒肉的先鋒者。「溫野菜」（優質日本涮涮鍋）、「柳氏家」（韓國炒雞）及「熱血一流」（現代火鍋）的加入進一步鞏固了亞洲菜系列。

叙福樓集團的大部分客戶乃大眾客戶。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 257 頁。

競爭優勢：

(1) 標誌性品牌組合為集團的商業成功奠定堅實基礎；(2) 通過多品牌策略實現多樣化及廣泛的顧客群；(3) 餐廳經營的標準化及集中化管理提升集團的營運效率；(4) 積極多面的營銷活動提升集團的品牌形象及知名度；(5) 正面的企業文化及聲譽，注重社會責任和環境保護；及(6) 經驗豐富的管理團隊及卓有成效的管理架構等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 33-52 頁)

(1) 未能重續現有租約、違反租賃協議或租賃開支增加；(2) 成本上漲；(3) 任何未能妥善處理顧客投訴或涉及集團品牌、食品或服務的負面報導；(4) 依賴個別人士持有餐廳的所有酒牌；(5) 營運易受食材供應、質量或成本波動的影響；及(6) 香港最低工資規定可能進一步提高等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.15 計算（即估計發售價範圍的中位數），則叙福樓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 192.7 百萬港元。叙福樓集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約34%（約64.8百萬港元）將用作於2020年底之前合共開設8間自有品牌餐廳；
- 約56%（約108.6百萬港元）將用作於2020年底之前以四個特許經營品牌合共開設19間亞洲菜餐廳；及
- 餘額約10%（約19.3百萬港元）將用作額外營運資金、策略投資及其他一般企業用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,626.20	80,000 股	HK\$105,048.01
	4,000 股	HK\$5,252.40	200,000 股	HK\$262,620.02
	30,000 股	HK\$39,393.00	1,000,000 股	HK\$1,313,100.10
融資期：	2018年 05 月 18 日至 2018年 05 月 29 日		融資日數：	11 日或以上
截止日：	2018年 05 月 18 日		退款日：	2018年 05 月 29 日
公佈日：	2018年 05 月 29 日 信報/英文虎報		上市日：	2018年 05 月 30 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

這份摘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。