

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

萬里印刷有限公司

Prosperous Printing Company Limited

股份編號： 8385 GEM

公開發售價

HK\$ 0.25 – 0.35

印刷及包裝

背景/業務

萬里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。萬里的產品主要包括書籍及其他紙製品。紙張及油墨乃本集團的主要原材料。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2014	2015	2016
收益	401,218	377,750	386,043
其他（虧損）及收益	5,528	3,096	3,507
除稅前溢利	18,217	15,833	18,379
年度／期內溢利	11,716	11,878	12,964
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.25 – 0.35 港元		
2016 歷史市盈率	13.77 - 19.28 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	滙富融資		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

12 月 01 日（五）下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
孖展融資：\$100 手續費
(認購金額 500 萬或以上免手續費)

基本資料

發行股數	200,000,000 股 公開發售: 20,000,000 股 配售: 180,000,000 股
集資淨額	\$31.4 百萬港元(HK\$0.30 計算)
市值	HK\$200 - 280 百萬港元
公開發售日	2017 年 11 月 29 日-2017 年 12 月 04 日
公開發售結果	12 月 12 日
孖展息率及計息日	2% (8 日息)
上市日	12 月 13 日
每手股數	10,000 股

主要風險因素

- 萬里需要高水平的營運資金且極大依賴銀行融資為萬里的業務營運提供資金，且萬里的現金流量或會因萬里收取客戶付款與支付供應商及分包商款項間的潛在時差而惡化；
- 萬里於 2016 年 12 月 31 日、2017 年 5 月 31 日及 2017 年 9 月 30 日擁有流動負債淨額。

集資用途 (百分比)

- 將用於購買機器及改善及提高萬里的設備及自動化水平； 34.4%
- 將用於償還萬里利率相對較高的未償付銀行貸款； 49.0%
- 將用於擴大客戶基礎及加強銷售營銷力度； 10.2%
- 將用於招募更多銷售、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； 4.8%
- 將用作額外營運資本及其他一般公司用途。 1.6%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。