

新股名稱 (中文)：智紡國際控股有限公司

創業板股份編號：8521

(英文)：ST International Holdings Company Limited 孖展融資按金：20%

發售股份數目：	120,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.50 – 0.60
集資淨額：	約36.6 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 108,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,000,000 股	發行市值：	2.40 – 2.88 億港元
獨家保薦人：	耀盛資本		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.20 -0.22

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第196-246頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	64,104	23,170	14,032	12,120
	2016 年	80,250	35,216	22,416	18,544
	2017 年	125,275	44,896	25,770	20,175

業務簡介：

智紡國際是一家中國功能性針織面料供應商。集團的產品主要直接銷往：(1) 內衣及服裝品牌擁有人；(2) 採購代理；及(3) 服裝製造商。智紡國際藉由集團的產品創新能力設計功能性針織面料，採購主要由人造纖維及紗線組成的原材料，並委聘第三方工廠進行紡紗、針織及染色的生產工序，以向集團的客戶直接銷售功能性針織面料。集團亦向身為內衣及服裝品牌擁有人的客戶銷售由集團的功能性針織面料製成的服裝。

智紡國際已與主要內衣及服裝品牌擁有人(如北京愛慕、博尼、安莉芳及北京小護士)及採購代理(如伊藤忠，其向內衣及服裝品牌擁有人及成衣製造商客戶進行銷售)建立關係。

智紡國際於最後可行日期，集團的研發團隊由17名嫺熟的技術人員組成，且集團於功能性針織面料以及生產及染色工序方面擁有八項註冊專利。集團的功能性針織面料具備不同特點，如具有彈性、護膚、抗菌、速乾及控濕性能。功能性針織面料分為兩大類，即(1) 保暖面料；及(2) 散熱面料。保暖面料於集團功能性針織面料總銷售額的佔比為約90%。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 244 頁。

競爭優勢：

(1) 集團已與主要且信譽良好的內衣及服裝品牌擁有人以及採購代理建立業務關係；(2) 擁有強勁的產品創新能力，且戰略性地專注於功能性針織面料；(3) 採用精簡的業務模式，令集團得以有效管理成本；(4) 採納嚴格的質量保證及控制措施，以確保集團的產品質量；及(5) 擁有一支經驗豐富、盡職盡責、行業經驗廣泛的高級管理層團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 31-51 頁)

(1) 依賴第三方工廠為集團生產產品；(2) 面臨客戶集中風險及並無與任何主要客戶訂立長期銷售協議；(3) 產品質量問題；及(4) 並無與部分原材料供應商訂立長期協議等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.55 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則智紡國際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 36.6 百萬港元。智紡國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約22.4% (約8.2百萬港元) 將用作透過加強集團的銷售力度以提高集團在中國的市場佔有率；
- 約60.4% (約22.1百萬港元) 將用作提高集團的創新能力及增加研發和產品檢測資；
- 約9.6% (約3.5百萬港元) 將用作加強集團的資訊科技基礎設施及開發和維護企業資源規劃系統；及
- 餘額約7.6% (約2.8百萬港元) 將用作營運資金以及作其他一般企業用途。

申請金額：	5,000 股	HK\$3,030.23	300,000 股	HK\$181,813.86
	10,000 股	HK\$6,060.46	800,000 股	HK\$484,836.96
	60,000 股	HK\$36,362.77	2,000,000 股	HK\$1,212,092.40

融資期：	2018年 05 月 04 日 至 2018年 05 月 15 日	融資日數：	11 日 或以上
截止日：	2018年 05 月 04 日	退款日：	2018年 05 月 15 日
公佈日：	2018年 05 月 15 日 集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 05 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。