

新股名稱 (中文)：晶苑國際集團有限公司
(英文)：Crystal International Group Limited

主板股份編號：2232
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	509,300,000 股	招股價：	每股 HK\$ 7.30 – 8.80
集資淨額：	約3,892 百萬港元	每手：	500 股
配售：	90 % 458,370,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 50,930,000 股	發行市值：	206.53 – 248.97 億港元
聯席保薦人：	摩根士丹利、滙豐		

未經審核備考經調整綜合每股有形資產淨值：HK\$1.64 – 1.90

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第210-293頁)			
	千美元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	1,700,714	287,013	96,969	81,803
	2015 年	1,688,458	291,680	79,859	68,285
	2016 年	1,736,392	355,662	144,780	123,652
	2016年6月底	1,027,463	204,935	82,114	69,230

業務簡介：

晶苑國際是服裝製造行業的全球領導者，擁有多元化的產品組合，並採用高度差異化的附加值推動的共創業務模式。

晶苑國際於1970年成立。如今，集團20間配備自動化製造設施的工廠分佈於五個國家，總建築面積約1.3 百萬平方米，員工人數約70,000人，每年為全球領先的服裝品牌為主的客戶交付約350百萬件成衣。

晶苑國際的產品分為五個類別，即休閒服、牛仔服、貼身內衣、毛衣以及運動服及戶外服。集團的客戶主要包括位於多個市場的全球領先品牌服裝公司。截至最後實際可行日期，集團服務30多名客戶並覆蓋超過50個品牌。

股息政策：(詳情可查閱招股文件第 290 頁)

董事會現時擬將不少於集團於任何特定年度可分派溢利的30%分派予股東。

競爭優勢：

(1) 擁有多元化產品組合的卓越全球成衣製造商；(2) 差異化的附加值推動的共創業務模式；(3) 與世界領先服裝品牌的戰略夥伴關係；(4) 由高效製造及供應鏈管理支持的多國製造平台；(5) 整合新業務的往績；(6) 真正專注於可持續發展；及(7) 專注於人力資本的富有遠見、經驗豐富的專責管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-61 頁)

(1) 大部分業務來自為數不多的主要客戶；(2) 客戶未有向集團作出長期採購的承諾；(3) 未能滿足客戶要求及喜好；(4) 未能保護客戶的知識產權及品牌；(5) 可能面對勞工短缺、勞工成本上升及勞資糾紛；(6) 依賴穩定充足的優質原材料供應；及(7) 未必能夠有效管理存貨等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$8.05 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則晶苑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 3,892 百萬港元。晶苑國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 45% (約1,751.4百萬港元) 將用作撥付與擴充產能有關的資本開支；
- 約 20% (約778.4百萬港元) 將用作在亞洲進行上游垂直擴充至布料生產；
- 約 25% (約973.0百萬港元) 將用作償還 Vista 相關貸款；及
- 約 10% (約389.2百萬港元) 將用作集團的營運資金及一般公司用途。

申請金額：	500 股	HK\$4,444.34	50,000 股	HK\$444,433.88
	1,000 股	HK\$8,888.68	100,000 股	HK\$888,867.76
	10,000 股	HK\$88,886.78	500,000 股	HK\$4,444,338.80
融資期：	2017年 10 月 26 日至 2017年 11 月 02 日		融資日數：	07 日或以上
截止日：	2017年 10 月 26 日		退款日：	2017年 11 月 02 日
公佈日：	2017年 11 月 02 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2017年 11 月 03 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。