

新股名稱 (中文)：歐化國際有限公司  
(英文)：Uiferts International Limited

主板股份編號：1711  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.38 – 0.62
集資淨額：	約81.3 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：	3.04 – 4.96 億港元
聯席保薦人：	英皇融資、八方金融		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.17 – 0.23

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第155-205頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	181,347	109,932	28,148	23,288
	2016 年	210,070	135,579	27,004	22,353
	2017 年	224,331	145,304	35,572	30,145
	2017年8月底	92,850	59,321	(5,195)	(5,841)

#### 業務簡介：

歐化國際擁有逾四十年歷史，為本地知名現代風格傢俬零售商，主要於香港以商標名「歐化傢俬」從事傢俬零售業務，目標客戶為中高端收入客戶群。

歐化國際亦擁有其自有品牌「歐化寶」產品，包括床褥、梳化、梳化床，電動床及其他臥室配套產品。集團透過其批發業務下廣泛的香港經銷商網絡主要銷售「歐化寶」床褥逾25年及後延至梳化。自2014年5月起，集團亦通過其「多眠樂」店舖、百貨店櫃檯及集團不時舉行的展銷會開展零售業務。此外，集團擁有主要承擔企業客戶傢俬相關的項目之工程項目分部。

歐化國際以「歐化傢俬」商標經營六間零售店及一間以「雅豪」品牌命名的零售店，以零售傢俬。於2017年第一季度，集團的「歐化傢俬」網站推出網上購物。

歐化國際的客戶多數是集團零售業務方面的香港公眾人士。集團歐化寶產品的經銷商主要是傢俬舖及室內設計公司，而向集團委託工程項目的客戶多數是企業。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 199 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 於香港從事現代風格進口傢俬零售業逾四十年及於香港擁有很高的品牌知名度；(2) 強大的管理團隊，掌握廣泛的管理技巧、營運經驗及深厚的行業知識及專長；(3) 「歐化傢俬」零售店均位於針對中高端收入客戶群且交通便利的成熟市場；(4) 能為客戶提供具有令人愉悅購物體驗的零售店；及(5) 在香港還擁有一個頗大的倉庫，可讓客戶將能夠在購買後短時間內收到產品等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 25-34 頁)

(1) 業務可能因租金支出上漲或終止集團零售店租約而受到影響；(2) 未能維持商譽或推廣並進一步鞏固品牌；(3) 業績重大依賴香港的經濟及市場狀況；及(4) 業務可能會受到紅磡「歐化傢俬」零售店關閉的不利影響等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.50 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則歐化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 81.3 百萬港元。歐化國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 36.9 % (約 30.0 百萬港元) 將用作支付於香港新開設的至少三家以中檔客戶群為目標的零售店之資本支出、租賃按金及營運費用；
- 約 26.2 % (約 21.3 百萬港元) 將用作通過推出新款式及新品牌來強化產品組合及品牌組合；
- 約 11.1 % (約 9.0 百萬港元) 將用作增加歐化寶產品銷售渠道及品牌知名度；
- 約 9.8 % (約 8.0 百萬港元) 將用作支付新開設的一家「歐化傢俬」零售店或將予識別的任何合併及收購機會的資本支出及租賃按金；
- 約 6.2 % (約 5.0 百萬港元) 將用作升級資訊科技系統；及
- 餘額約 9.8 % (約 8.0 百萬港元) 將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$6,262.48	450,000 股	HK\$281,811.48
	20,000 股	HK\$12,524.95	1,000,000 股	HK\$626,247.74
	150,000 股	HK\$93,937.16	3,000,000 股	HK\$1,878,743.22
融資期：	2018年 01 月 19 日至 2018年 01 月 26 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2018年 01 月 19 日		退款日：	2018年 01 月 26 日
公佈日：	2018年 01 月 26 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 01 月 29 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。