

新股名稱 (中文)：新昌創展控股有限公司

主板股份編號：1781

(英文)：Sun Cheong Creative Development Holdings Ltd.

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	135,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.00 – 1.20
集資淨額：	約1.02 億港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 121,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 13,500,000 股	發行市值：	5.40 – 6.48 億港元
獨家保薦人：	智富		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$0.34 – 0.39

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第224-304頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	301,987	73,980	23,077	16,461
	2015 年	315,527	84,871	37,664	29,273
	2016 年	300,632	106,719	36,509	26,335
	2017 年	325,814	112,877	38,994	27,411
	2018年6月底	159,781	57,367	21,374	16,546

業務簡介：

新昌創展主要設計、開發、生產及銷售塑膠家居用品，植根於香港逾 30 年。新昌創展的產品以品牌「clipfresh」或按 ODM 方式進行銷售。

新昌創展已推出一系列產品，包括儲物盒、洗浴用品、食品儲存、垃圾桶、戶外用品、園藝用品及傢俱、廚具及其他（包括辦公室解決方案、工具箱、寵物飾品及季節性商品）。集團透過：(1) 直銷予知名連鎖超市、百貨商店及連鎖家居用品零售商；及 (2) 進口商/出口商，將產品銷往澳洲、英國、美國、紐西蘭及德國等海外國家。Volume Distributors 及日本城等零售商均有出售集團的產品。

新昌創展的若干產品在銷往有關國家之前須通過食品安全、高耐熱性、熔融指數、性能及色移等檢測並符合若干規定。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 301 頁。

競爭優勢：

(1) 具備產品設計及開發能力；(2) 提供多元化的產品組合；(3) 優先考慮嚴格遵守有關食品接觸物質的標準、其他安全標準及質量控制；(4) 具備內部設計、製作及生產模具的能力；(5) 已與主要客戶及供應商建立長期的業務關係；及 (6) 擁有穩定且行業經驗豐富的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 28-53 頁)

(1) 產品所用原材料的價格上漲或供應不穩定；(2) 無法繼續有效服務於澳洲市場，或倘澳洲的宏觀經濟狀況出現任何不利變動或經濟下滑；(3) 開發階段的新產品可能無法滿足市場偏好或獲得市場的廣泛接納；(4) 未必能對產品安全標準及認證要求作出有效及時的反應；(5) 大部分收入源自未與集團訂立任何長期銷售合約的主要客戶；(6) 英國退歐可能對集團的業務產生不利後果；及 (7) 依賴少數主要供應商供應主要原材料等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.10 計算（即估計發售價範圍的中位數），則新昌創展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 102.1 百萬港元。新昌創展計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 28.5% (約29.1百萬港元) 將用作購買或開發模具及模具配件；
- 約 23.8% (約24.3百萬港元) 將用作收購及更換生產機械及設備；
- 約 5.7% (約5.8百萬港元) 將用作加強及升級ERP系統；
- 約 14.8% (約15.1百萬港元) 將用作償還計息銀行貸款；
- 約 9.5% (約9.7百萬港元) 將用作集團的一般營運資金；
- 約 8.2% (約8.4百萬港元) 將用作提升品牌認同度及知名度以及提高企業聲譽；及
- 餘額約 9.5% (約9.7百萬港元) 將用作提升產品設計及開發能力，增加產品供給。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,424.18	70,000 股	HK\$84,846.47
	4,000 股	HK\$4,848.37	200,000 股	HK\$242,418.48
	18,000 股	HK\$21,817.66	800,000 股	HK\$969,673.92
融資期：	2018年 09 月 27 日至 2018年 10 月 03 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2018年 09 月 27 日		退款日：	2018年 10 月 03 日
公佈日：	2018年 10 月 03 日	經濟日報/英文虎報	上市日：	2018年 10 月 04 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。