

新股名稱 (中文)：美臻集團控股有限公司  
(英文)：Sterling Group Holdings Limited

主板股份編號：1825  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	228,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.40 – 0.44
集資淨額：	約54.4 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 205,200,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 22,800,000 股	發行市值：	3.20 - 3.52 億港元
獨家保薦人：	豐盛融資		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.14 – 0.15

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第217-283頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	556,113	101,781	31,601	26,154
	2017 年	670,955	108,168	36,029	31,101
	2018 年	676,856	124,827	25,847	19,911

#### 業務簡介：

美臻集團於1993年創立，是一家總部設於香港的服裝製造商，集團為客戶提供一站式製衣解決方案。

美臻集團的服裝產品可分為四大類別，包括：

(1) 外衣 (如外套、大衣及西裝外套)；(2) 下裝 (如長褲、短褲及半截裙)；(3) 上衣 (如恤衫、襯衣及背心)；及 (4) 其他產品 (如連身裙、套裝、禮服、頸巾、連身衣及背心外套)。

美臻集團的產品在集團自有生產廠房或由第三方廠房生產；生產工序主要包括裁剪、縫製、加工潤飾、整熨及包裝。

美臻集團客戶主要為總部設於美國及若干歐洲國家 (如英國及西班牙) 的國際服裝品牌，其產品遠銷全球各地。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 281 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 生產多元化服裝產品的能力；(2) 與國際服裝品牌客戶建立長期關係；(3) 與第三方廠房建立長期關係；(4) 嚴謹的品質保證及監控措施；(5) 設於中國及斯里蘭卡的生產廠房具備地緣優勢；及 (6) 具超卓往績且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 30-48 頁)

(1) 依賴客戶 A 及客戶 G；(2) 並無與客戶訂立任何長期協議；(3) 倚重於美國的銷售額；(4) 生產廠房未能維持有效的品質保證系統；(5) 銷售額面臨季節性波動；及 (6) 貿易限制可能會對業務、財務狀況及經營業績造成嚴重不利影響等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.42 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則美臻集團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 54.4 百萬港元。美臻集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 30% (約16.3百萬港元) 將用作擴展及翻新位於斯里蘭卡及中國的生產廠房；
- 約 25% (約13.6百萬港元) 將用作償付未償還銀行借款 (用作收購 (i) 志威；(ii) Chiefway (PVT)；及 (iii) Katunayake 工廠)；
- 約 25% (約13.6百萬港元) 將用作收購生產設施；
- 約 10% (約5.4百萬港元) 將用作升級資訊科技系統、精益生產及生產力改進計劃；及
- 餘額約 10% (約5.5百萬港元) 將用作集團之一般營運資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$4,444.34	400,000 股	HK\$177,773.55
	20,000 股	HK\$8,888.68	900,000 股	HK\$399,990.49
	80,000 股	HK\$35,554.71	2,000,000 股	HK\$888,867.76

融資期：	2018年 10 月 05 日至 2018年 10 月 18 日	融資日數：	13 日或以上
截止日：	2018年 10 月 05 日	退款日：	2018年 10 月 18 日
公佈日：	2018年 10 月 18 日 經濟日報/SCMP	上市日：	2018年 10 月 19 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

這份摘要是一項供投資者參考的資料，摘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摘要之準確性或完整性作任何保證。另外，此摘要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本摘要作出認購/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摘要已使用或根據此摘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。本公司重申此摘要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣摘要中所提及之證券，客戶如對本摘要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。