

新股名稱 (中文)：威誠國際控股有限公司

創業板股份編號：8107

(英文)：Vision International Holdings Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	250,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.20 – 0.24
集資淨額：	約31 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 225,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 25,000,000 股	發行市值：	2.00 – 2.40 億港元
獨家保薦人：	智富融資		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.07 – 0.08

營業記錄：	年結 截至	12 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第153-194頁)	
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	110,839	37,060	56,867	53,300
	2016 年	46,016	21,401	45,209	42,874
	2017 年	71,399	26,532	25,192	22,465

業務簡介：

威誠國際是一間以香港為總部的服裝供應鏈管理服務供應商，為歐洲(主要為德國)的客戶提供一站式解決方案。根據報告，集團為約100間專門服裝供應鏈全方位管理服務公司之一，有能力為客戶提供服裝供應鏈全方位管理服務。集團的服務範圍包括市場趨勢分析、產品設計及開發、物色供應商、生產管理、物流服務及質量控制。

威誠國際已與大部分主要客戶建立穩健的長期合夥關係，其中包括提供時裝品牌的大型百貨公司及時裝店，以及服裝採購代理。德國為集團的主要市場，於2017年，集團擴展至法國及香港的服裝市場，並銷售給Rodier、ZAPA及西彥有限公司獲得銷售訂單。威誠國際將客戶訂購的所有服裝產品的生產外包予中國、馬達加斯加及柬埔寨的供應商。集團對供應商的整個服裝產品生產過程設有質量控制方案，從而確保服裝產品的整體質量。

威誠國際根據下列因素對服裝產品定價：(i)經計及市場上類似服裝產品的零售價後的有關服裝產品估計零售價；(ii)訂單量及交付時間；(iii)基於來自供應商的費用報價而估計的有關服裝產品成本；(iv)集團估計收取的加成利潤；及(v)由於市場狀況而產生的相關外幣匯率的估計影響。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 186 頁。

競爭優勢：

(1) 集團的垂直整合業務模式使集團能夠提供一站式服裝供應鏈管理服務；(2) 在歐洲的服裝零售市場與客戶建有穩健的業務關係；(3) 建有完備的供應商網絡，以根據客戶的需要製造服裝產品；及(4) 管理團隊在提供服裝供應鏈管理服務方面擁有豐富經驗及深入了解等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 28-40 頁)

(1) 依賴少數主要客戶；(2) 未能回應時裝潮流趨勢以及客戶及最終客戶的喜好的轉變，可能使集團的業務表現惡化；(3) 依賴集團的供應商製造服裝產品；(4) 經營業績可能會受到原材料或勞動力成本增加的不利影響；及(5) 收購該等品牌或會令集團面臨風險，而這可能會對集團的業務、聲譽及經營業績造成重大不利影響等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.22 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則威誠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 31 百萬港元。威誠國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 10.3% (約3.2百萬港元) 將用作鞏固集團與現有客戶的關係及開拓新客戶；
- 約 53.9% (約16.7百萬港元) 將用作設立新陳列室以展示集團的產品組合；
- 約 6.7% (約2.1百萬港元) 將用作加強集團的設計及開發能力以開發新設計系列；
- 約 2.3% (約0.7百萬港元) 將用作提升集團的質量控制過程；
- 約 16.8% (約5.2百萬港元) 將用作償還集團的銀行借款；及
- 餘額約 10.0% (約3.1百萬港元) 將用作撥付集團一般營運資金所需。

申請金額：	10,000 股	HK\$2,424.18	700,000 股	HK\$169,692.94
	20,000 股	HK\$4,848.37	3,000,000 股	HK\$727,255.44
	150,000 股	HK\$36,362.77	5,000,000 股	HK\$1,212,092.40
融資期：	2018年 04 月 26 日至 2018年 05 月 03 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2018年 04 月 26 日		退款日：	2018年 05 月 03 日
公佈日：	2018年 05 月 03 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年 05 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。