

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

智紡國際控股有限公司

ST International Holdings Company Limited

股份編號： 8521 創業板

公開發售價

HK\$ 0.50-0.60

服裝及紡織

背景/業務

智紡國際是一家中國功能性針織面料供應商。智紡國際的產品主要直接銷往(i)內衣及服裝品牌擁有人；(ii)採購代理；及(iii)服裝製造商。智紡國際藉由智紡國際的產品創新能力設計功能性針織面料，採購主要由人造纖維及紗線組成的原材料，並委聘第三方工廠進行紡紗、針織及染色的生產工序，以向智紡國際的客戶直接銷售功能性針織面料。為使智紡國際的收益來源多元化並創造交叉銷售的機會，智紡國際亦向身為內衣及服裝品牌擁有人的客戶銷售由智紡國際的功能性針織面料製成的服裝。智紡國際的產品具有不同特色，例如有彈性、護膚、抗菌、速乾及控濕。智紡國際提供的功能性針織面料分為兩大類，即(i)保暖面料；(ii)散熱面料。智紡國際已與主要內衣及服裝品牌擁有人(如北京愛慕、博尼、安莉芳及北京小護士)及採購代理(如伊藤忠，其出售其客戶如內衣及服裝品牌擁有人及成衣製造商的產品)建立關係。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2015	2016	2017
收益	64,104	80,250	125,275
其他(虧損)及收益	1,846	502	1,734
除稅前溢利	14,032	22,416	25,770
年度/期內溢利	12,120	18,544	20,175
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.20 - 0.22 港元		
2017 歷史市盈率	11.90 - 14.28 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	耀盛資本		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

05 月 03 日(四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

基本資料

發行股數	120,000,000 股
公開發售	12,000,000 股
配售	108,000,000 股
集資總額	\$72 百萬港元(HK\$0.60 計算)
集資淨額	\$36.6 百萬港元(HK\$0.55 計算)
市值	HK\$240 - 288 百萬港元
公開發售日	2018 年 04 月 30 日-2018 年 05 月 04 日
公開發售結果	05 月 15 日
孖展息率及計息日	2.00 % (11 日息)
上市日	05 月 16 日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

1. 智紡國際倚賴第三方工廠為智紡國際生產產品；
2. 智紡國際面臨客戶集中風險及智紡國際並無與任何主要客戶訂立長期銷售協議；
3. 任何產品質量問題可能導致產品有缺陷或不盡如人意，這可能導致客戶流失及銷售損失及可能使智紡國際面臨產品責任申索；
4. 智紡國際並無與部分原材料供應商訂立任何長期協議，這使智紡國際在成本及原材料供應方面面臨不確定因素及潛在波動；
5. 智紡國際相對較短的營運歷史可能導致難以評估智紡國際的未來前景。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------------------------|-------|
| 1. 將用於透過加強智紡國際的銷售力度以提高智紡國際在中國的市場佔有率； | 22.4% |
| 2. 將用於提高智紡國際的創新能力及增加研發和產品檢測資源； | 60.4% |
| 3. 將用於加強智紡國際的資訊科技基礎設施及開發和維護企業資源規劃系統； | 9.6% |
| 4. 將用作營運資金以及作其他一般企業用途。 | 7.6% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。