

概 要

本概要旨在讓閣下總覽本文件所載的資料。由於此乃概要，故未必載列閣下認為重要的全部資料。閣下決定投資[編纂]前應先閱讀整份文件。任何投資均涉及風險。部份為投資[編纂]獨有的風險載於本文件「風險因素」。閣下於決定投資[編纂]前應細閱該節。

概覽

我們是馬來西亞及越南歷史悠久的彈性紡織品及織帶製造商。我們一九八七年於馬來西亞以彈性包紗及傢俬織帶製造商起步，於一九八九年至二零零二年逐步擴大產品組合，至包括窄幅彈性織帶及安全帶織帶。

於一九九七年，我們在越南開設業務，把握越南市場的潛力及業務前景，例如可用具競爭力的成本聘請勞工及為外商投資引入優惠稅務環境，將業務拓展至越南。雖然事實上我們於越南的營運規模逐漸超逾馬來西亞，但我們的總部仍設於馬來西亞。於二零一五財政年度及二零一六財政年度，來自我們馬來西亞生產設施的銷售分別佔收益38.3%及35.7%；而同期來自越南生產設施的銷售則分別佔收益61.7%及64.3%。

於往績期間，我們製造及銷售(i)彈性紡織品，包括彈性包紗及彈性布料，包括彈性包紗及窄幅彈性織帶；(ii)織帶，包括傢俬織帶及安全帶織帶；及(iii)其他產品，包括橡膠帶及我們某部分彈性紡織品及織帶客戶亦需要的傢俬的金屬組件。我們大部分產品均具備彈性或高抗拉強度的特色，可作眾多終端產品的原材料或零件。我們的彈性紡織品主要用於手套、繃帶、貼身衣物及食品包裝的彈性綁帶；而我們的織帶則主要用於傢俬及汽車安全帶。因此，我們產品的需求主要受下游行業的製造客戶的業務增長驅動。

於往績期間，我們於馬來西亞及越南製造及銷售產品，亦將產品出口至超過30個國家，包括美國、英國、印度、印尼、澳洲、斯里蘭卡及巴基斯坦。

下表載列我們於往績期間按產品分部及地理位置劃分的收益：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|----------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 二零一五年 | | 二零一六年 | |
| | 千令吉 | % | 千令吉 | % |
| 彈性紡織品 | 46,230 | 52.0 | 53,290 | 54.4 |
| 織帶 | 29,335 | 32.9 | 32,028 | 32.7 |
| 其他產品 ^(附註) | 13,469 | 15.1 | 12,619 | 12.9 |
| 總計 | <u>89,034</u> | <u>100.0</u> | <u>97,937</u> | <u>100.0</u> |

附註： 於往績期間，其他產品包括橡膠帶及傢俬的金屬組件。

概 要

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|-----------|--------------|-------|--------|-------|
| | 二零一五年 | | 二零一六年 | |
| | 千令吉 | % | 千令吉 | % |
| 本地 | | | | |
| 馬來西亞 | 11,693 | 13.1 | 9,751 | 10.0 |
| 越南 | 27,568 | 31.0 | 35,413 | 36.1 |
| | 39,261 | 44.1 | 45,164 | 46.1 |
| 出口 | | | | |
| 亞太區 (附註1) | 21,275 | 23.9 | 27,077 | 27.7 |
| 歐洲 (附註2) | 11,918 | 13.4 | 13,290 | 13.6 |
| 北美洲 | 14,804 | 16.6 | 11,556 | 11.8 |
| 其他 | 1,776 | 2.0 | 850 | 0.8 |
| | 49,773 | 55.9 | 52,773 | 53.9 |
| 總計 | 89,034 | 100.0 | 97,937 | 100.0 |

附註：

1. 包括澳洲、孟加拉、柬埔寨、中國、香港、印度、印尼、日本、韓國、紐西蘭、巴基斯坦、菲律賓、新加坡、斯里蘭卡、台灣及泰國。
2. 包括比利時、法國、德國、意大利、荷蘭、波蘭、葡萄牙、羅馬尼亞、西班牙、瑞典及英國。

我們的產品

我們的產品通常出售予終端客戶，以用作生產其終端產品，有關產品廣泛用於不同行業，詳情載列如下：

| 主要產品 | 主要特點 | 應用 | 客戶所在行業 |
|--------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| 彈性紡織品 | | | |
| 彈性包紗 | 通常使用聚酯、尼龍、棉及其他紗線包覆天然橡膠線或彈性纖維，其彈性極佳。 | 手套及襪子 | 服裝 |
| | | 手套 | 工業及家居用品 |
| | | 繃帶 | 醫療 |
| | | 食品包裝的彈性綁帶 | 食品包裝 |
| 窄幅彈性織帶 | 包含尼龍、聚酯、彈性纖維或天然橡膠線等物料，其彈性及舒適度極佳。 | 內衣 | 貼身衣物 |

概 要

| 主要產品 | 主要特點 | 應用 | 客戶所在行業 |
|-----------------------|---|---------------------|--------|
| 織帶 | | | |
| 傢俬織帶 | 由天然橡膠線及聚丙烯製成的彈性織帶，主要用於座椅及梳化等傢俬的支撐承托。 | 梳化及椅子 | 傢俬 |
| 安全帶織帶 | 由聚酯高強度長絲紗線編織而成的織帶，擁有高抗拉強度在抗磨損、溫度等方面的效能更佳。 | 汽車安全帶 | 汽車 |
| 其他產品 | | | |
| 橡膠帶 | 由高彈性的天然或合成橡膠製成，防磨及耐用。 | 醫療用品，如埃斯馬赫驅血止血帶及止血帶 | 保健 |
| | | 真空袋的橡膠帶 | 家用電器 |
| | | 泳衣及內衣 | 服裝 |
| 傢俬的金屬組件， 例如躺椅結構及床架 | 傢俬的金屬支架。 | 梳化、椅子及床 | 傢俬 |

生產設施及產能

於最後可行日期，我們在馬來西亞擁有三間生產設施，總建築面積為195,227.0平方呎，以及於越南擁有三間生產設施，總建築面積為447,592.3平方呎。於二零一七年三月三十一日，我們的活躍工人數目包括1,036名僱員。

於二零一六財政年度，我們就彈性包紗、窄幅彈性織帶及安全帶織帶的生產設施的使用率分別為87.9%、88.2%及92.4%。鑑於使用率極高及預測市場需求日益增加，我們計劃擴充該等產品的產能，詳情載於本文件第133頁開始的「業務 — 生產 — 擴充計劃」。

客戶

於往績期間，我們擁有逾500名客戶，包括(i)品牌商品製造商，其將我們的產品用作其終端產品的零件；(ii)上述製造商的承包商；及(iii)將我們的產品轉售予其製造客戶的貿易商。

概 要

於二零一五財政年度及二零一六財政年度，我們向五大客戶作出的銷售分別價值29.3百萬令吉(相當於51.3百萬港元)及31.1百萬令吉(相當於54.4百萬港元)，佔我們的收益32.9%及31.7%。向最大客戶作出的銷售分別價值9.6百萬令吉(相當於16.8百萬港元)及10.7百萬令吉(相當於18.7百萬港元)，佔我們的收益10.8%及10.9%。

定價策略

我們一般不會訂立任何長期銷售合約，並按個別訂單與客戶磋商價格。我們通常採取成本加成定價策略，並考慮多項因素，包括但不限於原材料成本、生產成本、訂單量、生產程序複雜程度及運輸成本。由於我們提供各式各樣以不同原材料根據不同規格製成的產品，其定制程度各異，產品組合定價範圍廣泛。於二零一六財政年度，我們整體上將彈性紡織品及織帶產品之售價維持於相對穩定的水平。有關詳情請參閱本文件第121頁、第142頁及第206頁開始的「業務 — 我們的產品」、「業務 — 銷售及營銷 — 定價策略」及「財務資料 — 收益表之主要組成部分 — 按產品類別劃分的收益」。

供應商

於往績期間，我們的主要供應商為橡膠、紗線及聚酯等原材料和生產過程中使用的化學劑的製造商。

除安全帶織帶所用之若干原材料外，我們一般不會訂立附帶價格或數量承諾的合約或長期採購合約。我們與供應商按訂單基準協定價格及數量等採購條款。我們大部分主要原材料的價格於往績期間均呈現跌勢。有關詳情請參閱本文件第136頁開始的「業務 — 原材料、採購及供應商 — 原材料及採購」。

於二零一五財政年度及二零一六財政年度，向我們五大供應商作出的採購分別價值13.6百萬令吉(相當於23.8百萬港元)及13.3百萬令吉(相當於23.3百萬港元)，佔我們總採購成本的36.6%及34.6%。於往績期間，向最大供應商作出的採購分別價值4.7百萬令吉(相當於8.2百萬港元)及4.3百萬令吉(相當於7.5百萬港元)，佔我們總銷售成本的12.7%及11.3%。

於受制裁國家的商業活動

於往績期間，本集團對位於受制裁國家(即埃及和突尼西亞)的對手方有少量產品銷售。對埃及和突尼西亞的銷售總額分別佔二零一五財政年度及二零一六財政年度的收益1.0%及0.10%。除了向受制裁國家的對手方作出銷售外，本集團亦間接向俄羅斯(亦為受制裁國家)的一名對手方採購原材料。據國際制裁法法律顧問DLA Piper UK LLP告知，我們於往績期間對受制裁國家的商業活動並無違反國際制裁，亦不會令我們、股東、聯交所、[編纂]、[編纂]及證監會受到國際制裁。更多詳情請參閱本文件「業務 — 於受制裁國家的商業活動」。

概 要

競爭優勢

董事相信我們在馬來西亞及越南的成功及市場地位全賴以下競爭優勢：

- 我們是馬來西亞及越南歷史悠久的彈性紡織品及織帶生產商，服務不同營運規模的客戶。我們龐大的生產量亦使我們能夠透過中央化原材料採購及提高固定間接生產開支之效率實現規模經濟。
- 我們為不同行業及國家的客戶提供種類繁多的產品。
- 我們開發訂制產品，在(其中包括)顏色、寬度、風格、彈性或抗拉強度方面迎合客戶變化多端的產品規格。我們在訂制方面的專門知識乃從悠久經營歷史及行業經驗中累積。
- 我們透過採納嚴格的質量控制措施，提供優質穩定的產品，使我們得以與客戶建立緊密及長期的業務關係。
- 我們與主要客戶的長期穩固關係。
- 我們擁有一支經驗豐富的管理團隊，彼等行業知識及經驗深厚，為我們的成功作出貢獻，並將帶領我們日後擴充業務。

有關詳情請參閱本文件第111頁開始的「業務 — 競爭優勢」。

業務策略

我們的目標是透過實施以下業務策略，在馬來西亞及越南維持行業市場定位及繼續發展業務：

擴充產能

鑑於我們就窄幅彈性織帶、彈性包紗及安全帶織帶的使用率極高及預測該等產品的需求日益增加，我們計劃投資[編纂]，在越南興建新廠房及收購新機器，擴充該等產品的產能。

進軍新產品應用範疇及市場

我們計劃透過將窄幅彈性織帶的應用範疇擴展至運動服裝，以及為我們安全帶織帶打入南韓市場，拓展現有產品的業務潛力。

改良品質監控系統

為維持市場地位，我們將繼續增聘人手及改良質控部門的培訓計劃，提高我們的質控系統。

改良資訊科技系統

鑑於我們的營運擴充規模，我們計劃投資[編纂]提升企業資源計劃系統，以提高營運及管理的監控及效率。

有關詳情請參閱本文件第115頁開始的「業務 — 業務策略」。

概 要

行業前景

下表載列我們主要產品於二零一一年至二零二零年的需求增長：

| 主要產品 | 需求的複合年增長率 | | | | | |
|--------|---------------------|--------|------|---------------------|--------|------|
| | 二零一一年至二零一五年 (過往) | | | 二零一五年至二零二零年 (預測) | | |
| | 馬來西亞 | 越南 | 全球 | 馬來西亞 | 越南 | 全球 |
| 彈性包紗 | 15.4% | 15.5% | 8.1% | 12.8% | 14.9% | 9.2% |
| 窄幅彈性織帶 | — (附註) | 15.2% | 6.2% | — (附註) | 15.4% | 6.5% |
| 傢俬織帶 | 11.4% | 8.9% | 9.4% | 12.8% | 10.0% | 9.9% |
| 安全帶織帶 | 5.7% | — (附註) | 6.0% | 5.6% | — (附註) | 4.6% |

附註：由於我們並未於該等國家生產相關產品，故並未呈列數據。

資料來源：弗若斯特沙利文

二零一五年至二零二零年，我們主要產品的全球需求預計將保持二零一一年至二零一五年的增長勢頭。此外，愈來愈多下游產品製造商於越南設立生產設施，將繼續帶動我們大部分主要產品在國內的需求於同期按10.0%或以上的複合年增長率增長。董事預測全球需求持續增加，加上越南的工業發展將成為我們日後業務發展的主要動力。

有關行業前景的更多詳情，請參閱本文件「行業概覽」。

競爭格局

彈性紡織及織帶行業大多數為相對集中於馬來西亞及越南。於二零一五財政年度我們的主要產品的集中程度列載如下：

| 主要產品 | 集中程度—馬來西亞 (附註1) | | 集中程度—越南 (附註1) | |
|--------|-----------------|---------|---------------|---------|
| | 三大製造商 | 本集團 | 三大製造商 | 本集團 |
| 彈性包紗 | 53.1% | 33.1% | 48.5% | 27.2% |
| 窄幅彈性織帶 | — (附註2) | — (附註2) | 50.8% | 18.9% |
| 傢俬織帶 | 98.1% | 83.0% | 66.9% | 47.0% |
| 安全帶織帶 | 77.4% | 66.5% | — (附註2) | — (附註2) |

附註：

1. 集中程度百分比乃按三大製造商或本集團的生產價值除以相關國家各類產品的製造商的生產價值計算得出。
2. 由於我們並未於該等國家生產相關產品，故並未呈列數據。

資料來源：弗若斯特沙利文

概 要

許多製造商在產品品質及價格方面競爭。至於本集團等營運規模較大的製造商，我們側重產品及服務質素、生產客制化產品的實力、應付不同訂單規模的靈活程度、產品組合及準時交付方面的競爭。

有關我們經營所在行業的競爭格局的更多詳情，請參閱本文件「行業概覽」。

控股股東

緊隨[編纂]及[編纂]完成(但不計及根據[編纂]及購股權計劃下可能授出的任何購股權獲行使後可予發行的任何股份)，PRG Holdings將直接持有本公司[編纂]權益，因而有權行使本公司股東大會30.0%或以上的投票權，因此被視為我們的控股股東。

PRG Holdings為投資控股公司，於二零零三年十月十六日在馬來西亞證券交易所第二板上市，並根據馬來西亞證券交易所主板與第二板合併為馬來西亞證券交易所主板市場，由二零零九年八月三日起於馬來西亞證券交易所主板市場上市(股份代號：7168及股份簡稱：PRG)。截至二零一三財政年度，PRG Holdings主要從事彈性紡織品及織帶產品。自二零一四財政年度開始，PRG Holdings亦於馬來西亞從事物業發展及建築業務。

[編纂]後，本集團將主要於馬來西亞及越南從事製造彈性紡織品及織帶產品。反而母公司集團(不包括本集團)將主要於馬來西亞從事物業發展及建築業務。因此我們的主要業務與母公司集團所進行者有很大區別，我們並無與母公司集團競爭的原因不只在於各自的主要業務的主要性質差異和我們分別於不同的行業經營，還因為我們對資源及管理專才的需求不同。

有關PRG Holdings的更多詳情，請參閱本文件第184頁開始的「與控股股東的關係」。

財務資料及經營數據概要

我們合併損益及其他全面收益表概要

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------|--------------|--------|
| | 二零一五年 | 二零一六年 |
| | 千令吉 | 千令吉 |
| 收益 | 89,034 | 97,937 |
| 毛利 | 20,921 | 26,863 |
| 除稅前溢利 | 6,886 | 7,994 |
| 年內溢利 | 5,376 | 6,668 |
| 年內溢利(不包括[編纂]) | 5,376 | 9,072 |

我們錄得收益由二零一五財政年度的89.0百萬令吉增加10.0%至二零一六財政年度的97.9百萬令吉，乃主要由於彈性紡織品及織帶產品的銷量增加，部分亦由於銷售售價較高的高規格產品。二零一六財政年度毛利增長28.7%，增幅較收益增幅為大乃由於我們在往績期間的毛利率由23.5%上升至27.5%。於二零一六財政年度，我們整體上將

概 要

彈性紡織品及織帶產品之售價維持於相對穩定的水平，即使我們大部分主要原材料的價格普遍下跌介乎3.9%至11.8%。撇除於二零一六財政年度在合併損益表扣除之[編纂]外，我們的經調整純利為9.1百萬令吉，按年增長68.5%。於二零一六財政年度，雖然我們的收益增長帶動純利大幅增加，惟我們擬將間接經營成本維持於穩定的水平。

有關我們按產品類別劃分的收益的更多詳情，請參閱本文件第206頁開始的「財務資料—收益表之主要組成部分—按產品類別劃分的收益」。

我們合併財務狀況表概要

| | 於十二月三十一日 | |
|--------|----------|--------|
| | 二零一五年 | 二零一六年 |
| | 千令吉 | 千令吉 |
| 非流動資產 | 49,167 | 50,027 |
| 流動資產 | 63,642 | 71,282 |
| 非流動負債 | 11,941 | 11,792 |
| 流動負債 | 29,585 | 33,500 |
| 流動資產淨值 | 34,057 | 37,782 |
| 總權益 | 71,283 | 76,017 |

我們於二零一六年十二月三十一日的流動資產淨值及資產淨值金額較二零一五年十二月三十一日有所增加。

我們的合併現金流量表概要

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------|--------------|---------|
| | 二零一五年 | 二零一六年 |
| | 千令吉 | 千令吉 |
| 營運資金變動前之經營現金流量 | 12,039 | 12,332 |
| 經營活動所得之現金淨額 | 12,549 | 11,779 |
| 投資活動所得／(所用)之現金淨額 | 4,354 | (7,867) |
| 融資活動所用之現金淨額 | (12,629) | (5,791) |

經營活動所得之現金淨額由二零一五財政年度的12.5百萬令吉減少0.7百萬令吉至二零一六財政年度的11.8百萬令吉，乃主要由於貿易應收款項及存貨增加，其影響被我們二零一六財政年度的業務量增加所導致的貿易應付款項增加抵銷。投資活動所得／(所用)之現金淨額及二零一五財政年度及二零一六財政年度融資活動所用之現金淨額變動乃主要由於與母公司集團的墊款及還款。於二零一六年十二月三十一日，應收母公司集團款項淨額合共為9.0百萬令吉，董事確認彼等將於[編纂]前結算。

概 要

主要財務比率

下表載列有關我們於所示年度及日期的經營業績的主要財務比率概要：

| | 截至十二月三十一日止年度／ 於十二月三十一日 | |
|---------------------|---------------------------|-------|
| | 二零一五年 | 二零一六年 |
| 毛利率 | 23.5% | 27.5% |
| 純利率 — 經調整 (附註1) | 6.1% | 9.3% |
| 流動比率 | 2.2 | 2.1 |
| 利息償付比率 — 經調整 (附註1) | 7.4 | 10.0 |
| 資產負債比率 | 16.6% | 16.4% |
| 資產回報率 — 經調整 (附註1及2) | 5.2% | 8.1% |
| 權益回報率 — 經調整 (附註1及3) | 8.6% | 13.5% |

附註：

1. 剔除於二零一六財政年度產生的非經常性[編纂]。
2. 扣除來自資產總值的應收母公司集團款項賬項淨額9.0百萬令吉。
3. 扣除將自權益總額宣派的股息9.0百萬令吉。

有關我們財務資料的更多討論及分析，請參閱本文件第197頁開始的「財務資料」。

近期發展

我們的業務模式自二零一六年十二月三十一日起維持不變及我們的收益及成本架構保持穩定。我們於截至二零一七年三月三十一日止三個月的銷量較去年同期有所增加，就董事所深知，主要原因為經濟及我們下游製造客戶的業務持續增長。下文列載各期間我們主要產品的概約銷量：

| | 單位 | 截至下列日期止三個月 | | 增加／(減少) (%) |
|--------------|----|-----------------|-----------------|----------------|
| | | 二零一六年 三月三十一日 | 二零一七年 三月三十一日 | |
| 彈性紡織品 | | | | |
| 彈性包紗 | 公斤 | 191,000 | 178,200 | (6.7) |
| 窄幅彈性織帶 | 米 | 16,013,900 | 18,048,800 | 12.7 |
| 織帶 | | | | |
| 傢俬織帶 | 米 | 6,723,700 | 9,708,100 | 44.4 |
| 安全帶織帶 | 米 | 2,728,900 | 3,336,400 | 22.3 |

另一方面，我們正就擴大窄幅彈性織帶的應用至運動服裝以及就安全帶織帶進軍南韓市場與潛在客戶討論。

概 要

除本段及本節「[編纂]」所披露者外，董事確認，自二零一六年十二月三十一日起及直至本文件日期，我們經營所在的市場狀況或行業及環境並無任何重大不利變動而對我們的財務或經營狀況造成重大不利影響。

[編纂]

[編纂]的開支總額估計為[編纂](相當於[編纂])(假設[編纂]並無獲行使)，當中約(i) [編纂](相當於[編纂])因發行[編纂]直接產生及將於[編纂]後作為扣除股本列賬；及(ii) [編纂](相當於[編纂])作為開支於合併損益表扣除，而於二零一六財政年度已扣除[編纂](相當於[編纂])及預期於二零一七財政年度將扣除[編纂](相當於[編纂])。將於本集團損益確認或變現的實際金額須根據審計及參數和假設的其時變動作調整。有意投資者應注意，我們於二零一七財政年度的財務業績將因上文所述非經常性[編纂]而受到不利影響，且不一定可與本集團過往的財務表現相若。

進行[編纂]的理由及[編纂]

於[編纂]前，我們由PRG Holdings全資擁有。PRG Holdings主要從事物業發展及建築業務，而本集團的業務自二零零三年十月起於馬來西亞證券交易所上市。為把握對彈性紡織品及織帶市場利好的行業前景，有見及我們若干主要產品生產設施的使用率極高，我們計劃進一步發展營運及擴充生產設施，以維持長期及可持續增長。由於我們的營運屬屬於資金集中性質，因此一直以來均依賴(其中包括)資本融資來撥付擴充計劃。二零一四年，PRG Holdings曾進行供股，我們利用部分所得款項撥付廠房擴充所產生的資金開支。

鑑於董事目前擬訂的擴充規模及估計資金需求，我們須進行具成本效益的集資。此外，經考慮擁有獨立及直接的集資平台協同我們日後擴充的重要性，和PRG Holdings不同業務分部之間的清晰策略及營運差異，我們相信[編纂]對我們持續發展有利，原因在於(i)明顯地將潛在投資人和利益相關者(可能對我們的製造業務注入更多投資)的利益掛鉤；(ii)更加區分PRG Holdings業務分部之間的管理、行政及財務職能，致使本集團在策略規劃、決策、資源分配及執行和實施方面能夠受益於更明確的業務重心；及(iii)按合乎我們需要及風險承擔的條款及成本取得資金。

董事認為香港為國際金融中心，而香港股市發展成熟，並受國際社會高度認同。因此，在香港進行[編纂]及[編纂]可讓我們進一步鞏固資本基礎及於國際金融社區提高知名度，從而打開新的融資渠道。

概 要

[編纂]經扣除[編纂]後估計為[編纂]。我們擬將[編纂]用於以下用途：

| | 由最後 | | 截至以下日期止六個月 | | | 總計 (百萬港元) | 佔總 [編纂] 概約% |
|---------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------|-------------------|
| | 可行日期至 | | | | | | |
| | 二零一七年 十二月 三十一日 (百萬港元) | 二零一八年 六月 三十日 (百萬港元) | 二零一八年 十二月 三十一日 (百萬港元) | 二零一九年 六月 三十日 (百萬港元) | 二零一九年 十二月 三十一日 (百萬港元) | | |
| 擴充產能 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 於新產品應用及市場 投放更多資源 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 提升品質監控系統 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 改良資訊科技系統 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 為營運資金及一般 企業用途集資 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| | <u>[編纂]</u> | <u>[編纂]</u> | <u>[編纂]</u> | <u>[編纂]</u> | <u>[編纂]</u> | <u>[編纂]</u> | <u>[編纂]</u> |

[編纂]

基於
[編纂]
每股 [編纂]
[編纂]
[編纂]

[編纂] (附註1)

[編纂] (附註2)

附註：

- [編纂]乃按緊隨[編纂]完成後已發行的[編纂]股股份計算，但並未計及於根據[編纂]及購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使後可能配發及發行的任何股份或本公司根據發行授權及購回授權可能配發及發行或購回的任何股份。
- 本集團[編纂]每股[編纂]乃按若干估計及調整編製。更多詳情請參閱本文件附錄二。

股息

根據公司法及我們的細則，股息可以本公司溢利撥付，或倘本公司資金不足，則於股份溢價賬進賬額撥付。然而，股息概不得超過董事建議的金額。於往績期間，本公司若干附屬公司於二零一五財政年度及二零一六財政年度向PRG Holdings宣派末期股息分別為1.5百萬令吉及10.5百萬令吉。於二零一七年二月及三月，我們已由附屬公司保留盈利中分派股息總額8.2百萬令吉。我們擬於[編纂]前進一步分派股息9.0百萬令吉。

概 要

我們現時並無正式的股息政策或特定的股息分派比率。派付股息及股息金額視經營業績、現金流量、財務狀況、未來前景及董事可能認為相關的其他因素而定。股東將有權根據已繳足或入賬列為繳足的股款按比例收取有關股息。無法保證本公司將能按董事會任何計劃載列的金額宣派或分派任何股息，甚至可能完全不會派付股息。過去的股息分派記錄不一定可用作本公司未來可能宣派或支付的股息水平之參考或釐定基準。

風險因素摘要

我們的業務面臨多項風險，包括但不限於與我們業務及行業有關的風險、與於馬來西亞及越南經營業務相關的風險及有關[編纂]的風險。由於不同的投資者可能對釐定風險嚴重程度有不同詮釋及標準，閣下於決定投資[編纂]前應細閱「風險因素」整節。我們面臨的若干主要風險包括：

- 我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到全球經濟衰退以及嚴峻的市場及宏觀經濟狀況的不利影響，尤其是我們下游行業出現衰退的情況下。
- 我們的業務重心位於馬來西亞及越南，且極易受任何該等國內市場的經濟或社會狀況的不利發展影響，可能會對我們的產品需求造成重大不利影響。
- 我們並無與客戶訂立長期協議，亦無法保證我們的銷量將維持穩定。因此，來自彼等任何一方的訂單顯著下跌可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成不利影響。
- 我們的生產及採購計劃乃根據客戶提供的採購估計，以及我們對產品未來需求的預測釐定。我們實際銷售量出現任何重大差異可能對我們的業務及財務狀況造成重大不利影響。
- 我們的經營業績受客戶業務的季節性影響，因此，我們的季度與中期經營業績比較可能並無意義。

詳情請參閱本文件第25頁開始的「風險因素」。

違規事項

於往績期間，我們若干生產工人的工作時長超出了馬來西亞及越南相關法律及法規允許的超時工作上限，而事先卻沒有向相關政府當局取得批准。根據我們的馬來西亞法律顧問及越南法律顧問，違反馬來西亞的許可工時上限的最高罰款為60,000令吉（相當於105,000港元），而越南的最高罰款則為100百萬越南盾（相當於34,000港元）。董事認為(i)毋須於財務報表就該等不重大的違規事項計提撥備；及(ii)該等違規事項並未及將不會對我們的業務、經營業績及財務狀況造成任何重大不利影響。詳情請參閱本文件第161頁開始的「業務—法律合規—違規」。