

新股名稱 (中文)：萬成金屬包裝有限公司

創業板股份編號：8291

(英文)：Wan Cheng Metal Packaging Company Ltd. 孖展融資按金：20%

發售股份數目：	100,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.5 – 0.7
集資淨額：	約28.5 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 90,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 10,000,000 股	發行市值：	2.0 – 2.8 億港元
保薦人：	力高企業		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.22 – 0.28

營業記錄：	年結 截至	12 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第195-249頁)	
(年度)：	千人民幣	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
2014 年	100,458	19,865	10,741	7,973	
2015 年	114,566	29,212	10,503	5,925	
2016 年	118,510	34,645	13,383	7,344	

#### 業務簡介：

萬成金屬是於 1997 年在中國成立的營運附屬公司萬成順德進行業務，以廣東省為基地的鍍錫鐵皮包裝產品製造商。集團主要透過向中國的漆料及塗料供應商及其他包裝產品製造商銷售鍍錫鐵皮包裝產品取得收益。

萬成金屬主要於佛山擁有及經營工廠進行生產，並設有 18 條生產線。集團的生產線配備一系列機器及設備，包括切割機、沖壓機、焊縫機、翻邊機及封罐機，全部均由集團擁有，並外判若干不屬於集團核心生產能力的生產工序予分包商。集團與大部分主要客戶訂立並無購買責任的書面銷售協議，而銷售乃按照採購訂單進行。

萬成金屬截至 2016 年 12 月 31 日止三個年度，已分別向超過 130 名、超過 160 名及超過 130 名客戶銷售集團的產品。並與集團的最大客戶維持超過 19 年的業務關係。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 245-246 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 強大穩固的客戶群；(2) 重視產品質量；(3) 具有豐富行業經驗的資深管理層團隊；(4) 與主要鍍錫鐵皮線圈供應商及分包商的穩固業務關係；及(5) 位於主要交通樞紐且毗鄰最大客戶的戰略位置的生產設施等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 31-50 頁)

(1) 下游行業出現任何經濟活動水平嚴重下降或增長放緩；(2) 於往績記錄期間，集團逾 50% 的收益均源自五大客戶；(3) 於往績記錄期間，集團逾 50% 及 80% 總採購額乃分別向最大供應商及五大供應商作出；(4) 倘集團遭遇鍍錫鐵皮線圈供應不穩或價格波動，收益及盈利能力可能受到不利影響；及(5) 客戶按逐張訂單基準向集團採購，使收益面臨潛在波動等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.60 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則萬成金屬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 28.5 百萬港元。萬成金屬計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 56.1% (約 16.0 百萬港元) 將用作購入一條生產鋼桶的新生產線；
- 約 10.2% (約 2.9 百萬港元) 將用作升級集團的現有生產線；
- 約 27.4% (約 7.8 百萬港元) 將用作償還部份銀行貸款；及
- 餘額約 6.3% (約 1.8 百萬港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	5,000 股	HK\$3,535.27	150,000 股	HK\$106,058.09
	10,000 股	HK\$7,070.54	600,000 股	HK\$424,232.34
	60,000 股	HK\$42,423.23	1,000,000 股	HK\$707,053.90
融資期：	2017年 07 月 06 日至 2017年 07 月 17 日		融資日數：	11 日或以上
截止日：	2017年 07 月 06 日		退款日：	2017年 07 月 17 日
公佈日：	2017年 07 月 17 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 07 月 18 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。