

發售股份數目：	300,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.18 – 0.28
集資淨額：	約43.9 百萬港元	每手：	12,000 股
配售：	90 % 270,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 30,000,000 股	發行市值：	1.80 – 2.80 億港元
獨家保薦人：	安信國際		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.083 – 0.112

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第224-278頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	73,162	22,586	14,357	11,337
	2016 年	94,302	33,420	14,658	10,797
	2017年6月底	63,185	22,674	12,741	9,866

業務簡介：

福紡控股乃中國十大針織圓緯機製造商之一，從事針織圓緯機的研發、製造及銷售。於2016年，按針織圓緯機的銷售額計，集團於所有內資針織圓緯機製造商中排名第三及於中國所有內資、外資及中外合資企業製造商中排名第七。現時，集團已就其針織圓緯機擁有1項發明專利及多項實用新型專利。

福紡控股的產品以集團任何一個自有品牌（即「**FUTEX 福紡**」及「**FUFANG 福紡**」）直接銷往國內市場及海外市場的紡織品製造商或透過貿易公司間接出售予海外市場。集團透過貿易公司間接向印度、孟加拉國、泰國、韓國、土耳其及越南等海外市場銷售產品，並直接向印度、孟加拉國、泰國、韓國、土耳其及埃及銷售產品。為進一步發展集團的海外業務及提升集團於海外國家的品牌知名度，集團於中國成立間接全資附屬公司（即漳州福凱），以其自有品牌向海外市場直接銷售產品。

福紡控股的收益主要來自(i)以集團的自有品牌於國內；及(ii)以集團的自有品牌或按OEM基準採購的貿易公司指定的品牌於海外銷售針織圓緯機。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 276 頁。

競爭優勢：

(1) 良好的品牌知名度；(2) 強大的研發能力；(3) 成熟的產品質量控制系統；(4) 經驗豐富及盡忠職守且深諳行業知識的管理層；及(5) 廣泛的銷售網絡遍及中國及海外等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 31-54 頁)

(1) 可能無法維持其過往增長率或利潤率，及其經營業績可能大幅波動；(2) 可能無法成功實施業務策略或其可能未能成功管理擴張策略；(3) 研發可能無法趕上技術發展；(4) 業務取決於挽留核心人才的能力；(5) 可能未能及時收回貿易應收款項，並可能錄得減值虧損；及(6) 勞動力短缺及勞工成本上漲可能對集團業務營運造成不利影響等等。

集資用途：

假設發售價為每股 **HK\$0.23** 計算（即估計發售價範圍的中位數），則福紡控股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 **43.9 百萬港元**。福紡控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約9.1% (約4.0百萬港元) 將用作擴大集團於海外市場的客戶基礎；
- 約10.3% (約4.5百萬港元) 將用作擴大集團的產能；
- 約32.3% (約14.2百萬港元) 將用作擴大集團上游生產能力；
- 約11.2% (約4.9百萬港元) 將用作提升集團的客戶忠誠度及品牌知名度；
- 約19.4% (約8.5百萬港元) 將用作繼續維持及提高集團的研發能力；
- 約9.1% (約4.0百萬港元) 將用作償還現有債務融資；及
- 餘額約8.7% (約3.8百萬港元) 將用作集團一般營運資金。

申請金額：	12,000 股	HK\$3,393.86	840,000 股	HK\$237,570.11
	24,000 股	HK\$6,787.72	3,600,000 股	HK\$1,018,157.62
	480,000 股	HK\$135,754.35	6,000,000 股	HK\$1,696,929.36

融資期：	2017年 12 月 27 日 至 2018年 01 月 03 日	融資日數：	7 日 或以上
截止日：	2017年 12 月 27 日	退款日：	2018年 01 月 03 日
公佈日：	2018年 01 月 03 日 星島日報／英文虎報	上市日：	2018年 01 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的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。