

新股名稱 (中文): 《無》
(英文): FSM Holdings Limited

主板股份編號: 1721
孖展融資按金: 20%

發售股份數目:	250,000,000 股	招股價:	每股 HK\$ 0.52 – 0.60
集資淨額:	約105.4 百萬港元	每手:	5,000 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:	5.2 – 6.0 億港元
獨家保薦人:	耀盛資本		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值: HK\$0.20 – 0.22

營業記錄:	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第165-203頁)		
	千新元	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度):	2015 年	18,531	6,932	5,525	5,585
	2016 年	12,598	4,037	2,604	2,244
	2017 年	20,791	8,576	6,462	6,138

業務簡介:

FSM Holdings 為一名於新加坡致力於精密工程的鈹金製造商及精密機械服務供應商。鈹金製造通過使用鈹金生產各種應用的結構及產品，而精密工程需注意細節及知識，以便準確應用測量、控制及製造工序且其於各種行業中提供複雜組件。於往績記錄期，集團通常為客戶生產及供應定制鈹金產品。集團亦為集團客戶的半成品提供精密機械服務。集團於往績記錄期來自 (i) 銷售鈹金產品；及 (ii) 精密機械服務的收益。

FSM Holdings 通過使用先進生產機械及技術，並根據客戶特定的設計及規格向彼等提供服務，從提供工程解決方案及對彼等設計之反饋及生產首批產品至製造、測試及組裝產品及提供售後技術支持整個過程。

於客戶、合約製造商與品牌擁有人將鈹金產品整合並組裝至機械設備用作多種用途後，**FSM Holdings** 通常將鈹金產品售予及交付予集團客戶的新加坡指定設施處。於最後實際可行日期，集團的業務總處位於新加坡，其生產設備位於新加坡及馬來西亞。集團於新加坡的生產設備均位於大士，而集團於馬來西亞的生產設施位於柔佛，因此毗臨新加坡。於往績記錄期，集團的主要客戶包括幾間過往信譽良好的跨國公司的附屬公司。

股息政策:

詳情可查閱招股文件第 200 頁。

競爭優勢:

(1) 優秀歷史及良好的往績記錄；(2) 利用先進的機械來更好的實現生產能力、效率以及精確性；(3) 為客戶量身定製的專門及全面服務；(4) 與合約製造商關鍵客戶及主要客戶間長期業務往來關係及穩固的業務關係；(5) 穩定而有經驗的管理團隊；及 (6) 嚴格控制集團的素質及環境影響等等。

風險因素: (詳情可查閱招股文件第 24-36 頁)

(1) 業務主要受客戶或主要客戶生產機械的產品生命週期影響；(2) 大部分收益來自幾位主要客戶；(3) 政府優惠稅率計劃的終止可能對集團的財務表現造成不利影響；(4) 在集團的客戶有可能會停止或減少集團的生產的產品的分包之風險；(5) 並未與客戶訂立長期協議；及 (6) 業務取決於材料及分包服務穩定及充足的供應等等。

集資用途:

假設發售價為每股 **HK\$0.56** 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則**FSM Holdings**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 **105.4 百萬港元**。**FSM Holdings**計劃所得款項淨額撥作以下用途:

- 約47.8% (約50.4百萬港元) 將用作通過額外購置機械、開發集團的生產設施、購買運輸工具及額外招募人員提升集團的生產能力及擴大經營規模；
- 約29.7% (約31.3百萬港元) 將用作通過額外購置並安裝機械以及額外招募人員實行更大程度的生產自動化及達到更高生產效率；
- 約9.6% (約10.1百萬港元) 將用作通過引入企業資源規劃系統以及另聘技術熟練員工強化集團的資訊技術系統；
- 約2.7% (約2.8百萬港元) 將用作通過購置坐標測量機及為質量控制部門另聘員工完善集團的質量保證能力；
- 約1.2% (約1.3百萬港元) 將用作通過與集團現有及潛在的客戶組織營銷活動增加集團的營銷力度；及
- 餘額約9.0% (約9.5百萬港元) 將用作營運資金。

申請金額:	5,000 股	HK\$3,030.23	200,000 股	HK\$121,209.24
	10,000 股	HK\$6,060.46	900,000 股	HK\$545,441.58
	70,000 股	HK\$42,423.23	5,000,000 股	HK\$3,030,231.00
融資期:	2018年 07 月 05 日 至 2018年 07 月 13 日	融資日數:	8 日 或以上	
截止日:	2018年 07 月 05 日	退款日:	2018年 07 月 13 日	
公佈日:	2018年 07 月 13 日	集團網站/聯交所網站 上市日:	2018年 07 月 16 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。