

新股名稱 (中文): 英馬斯集團控股有限公司
(英文): IMS Group Holdings Limited

創業板股份編號: 8136
孖展融資按金: 20%

發售股份數目:	250,000,000 股	招股價:	每股 HK\$ 0.20 – 0.40
集資淨額:	約46.9 百萬港元	每手:	10,000 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:	2.0 – 4.0 億港元
獨家保薦人:	新華滙富		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值: HK\$0.0419 – 0.0877

營業記錄:	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第142-179頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度):	2016 年	42,126	23,191	7,741	6,474
	2017 年	67,443	38,883	20,855	16,342
	2017年7月底	18,515	9,426	(2,348)	(3,345)

業務簡介:

英馬斯集團為以香港為基地的 LED 照明產品及服務供應商, 主要於亞洲市場為世界知名終端用戶奢侈品品牌零售店專門提供 LED 照明產品及服務。於 2016 年, 就收益而言, 集團佔香港奢侈品品牌 LED 照明解決方案市場收益約 8.1%。英馬斯集團能為終端用戶奢侈品品牌零售店的幕牆提供度身訂造及綜合 LED 照明解決方案, 亦就 LED 照明項目提供諮詢服務及維護服務, 以及銷售影音系統。

(1) 綜合 LED 照明解決方案服務主要包括: LED 照明系統設計、LED 照明裝置設計及供應、實地項目管理及交付後維護及改進服務。

(2) LED 照明系統諮詢服務包括: 提供概念設計、項目介紹、技術諮詢、實地檢驗實體模型、協調會議及系統切換等服務。

(3) 銷售影音系統, 包括: 語音/視像會議系統、投影系統、公共廣播系統、聲音掩蔽系統及中央控制系統。

英馬斯集團大部分客戶為世界知名奢侈品品牌或其總承判商。集團於 50 多個城市為逾 15 個終端用戶奢侈品品牌(包括世界知名終端用戶奢侈品品牌(例如路易威登(Louis Vuitton)、寶格麗(Bvlgari)、克麗斯汀·迪奧(Christian Dior)及芬迪(Fendi))的亞洲零售店提供 LED 照明產品或服務。

股息政策:

詳情可查閱招股文件第 178 頁。

競爭優勢:

(1) 為終端用戶奢侈品品牌提供度身訂造及專業的 LED 照明解決方案; (2) 與世界知名終端用戶奢侈品時尚品牌的長期穩固合作關係; (3) 與供應商及分包商的穩固合作關係; (4) 良好的聲譽及卓越的往績記錄; (5) 創新及訂製的 LED 解決方案供應商; 及 (6) 擁有經驗豐富及盡忠竭力的管理團隊等等。

風險因素: (詳情可查閱招股文件第 22-33 頁)

(1) 可能未能有效競爭或取得新合約; (2) 未能準確預計項目所需的時間及成本; (3) 依賴分包商完成綜合 LED 照明解決方案項目的安裝工程; (4) 提交報價後零部件及分包費用及勞工成本有所變動; 及 (5) 面臨與保修索償相關的風險等等。

集資用途:

假設發售價為每股 HK\$0.30 計算(即估計發售價範圍的中位數), 則英馬斯集團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 46.9 百萬港元。英馬斯集團計劃所得款項淨額撥作以下用途:

- 約30.9% (約14.5百萬港元) 將用作設立自家工廠, 以支援企業策略及業務計劃;
- 約12.6% (約5.9百萬港元) 將用作為香港辦事處招聘於照明設計、銷售及營銷及研發方面的高質素人才;
- 約38.2% (約17.9百萬港元) 將用作尋求合適的收購;
- 約10.9% (約5.1百萬港元) 將用作改善企業資源計劃系統, 以整合及精簡業務經營及控制成本;
- 約5.5% (約2.6百萬港元) 將用作擴建及升級車間及香港辦事處; 及
- 餘額約1.9% (約0.9百萬港元) 將用作營運資金及一般公司用途。

申請金額:	10,000 股	HK\$4,040.31	350,000 股	HK\$141,410.78
	20,000 股	HK\$8,080.62	1,000,000 股	HK\$404,030.80
	80,000 股	HK\$32,322.46	5,000,000 股	HK\$2,020,154.00
融資期:	2018年 01 月 16 日 至 2018年 01 月 24 日		融資日數:	8 日或以上
截止日:	2018年 01 月 16 日		退款日:	2018年 01 月 24 日
公佈日:	2018年 01 月 24 日	經濟日報/SCMP	上市日:	2018年 01 月 25 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。