



信懋智能控股有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

**業務概括**

信懋智能控股為在中國提供印刷電路板組裝(PCBA)的全面裝配及生產服務的 EMS 供應商，業務範圍包括研究及設計、挑選及採購原材料、裝配及生產 PCBA、質量控制、測試、物流及售後服務。PCBA 乃用作電子電路互相連接的媒介及機械式安裝基板，為電子產品的重要部分。集團的產品一般可應用於四種主要類型，即(i)電訊；(ii)工業用途；(iii)物聯網；及(iv)其他電子終端產品的 PCBA。集團於深圳設有廠房，建築面積約為 9,375 平方米，配備有自動化的 PCBA 裝配及生產機械及設備。於二零一九年四月三十日，集團擁有 17 條 SMT 裝配線。

**競爭優勢**

- 在 PCBA 行業的市場份額為 0.07%
- 擁有知名客戶 OPPO 及品牌擁有人

**風險因素**

- 主要客戶 OPPO 無法保證長期合作關係
- 委依賴技術開發及技術革新

**所得款項用途**

- 約 **54.3%** 用作購置 71 台 SMT 組裝機及增聘技術人員
- 約 **8.3%** 用作設置五台自動化測試及包裝線
- 約 **6.4%** 用作設立射頻屏蔽室以在消聲室內進行射頻連接測試
- 約 **3.4%** 用作升級現有的 MES 系統
- 約 **3.4%** 用作增聘工程師；
- 約 **2.3%** 用作建立基於雲的模擬平台；
- 約 **2.7%** 用作升級現有的智能倉庫；
- 約 **9.3%** 用作償還銀行貸款
- 約 **9.9%** 用作一般營運資金

**財務摘要**

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 4/30 日
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 4 月
收益	174,140	208,634	236,210	85,447
毛利	62,613	63,861	74,264	28,893
除稅前溢利	41,025	36,940	47,229	7,412
年 / 期內溢利	35,362	32,011	40,814	3,942
市盈率(倍)	12.9 – 16.1	14.2 – 17.7	11.1 – 13.9	38.4 – 48

**認購資料**

全球發售總股數	: 6,250 萬股
國際配售股數	: 5,625 萬股
香港公開發售股數	: 625 萬股
總股本	: 2.50 億股
價格範圍	: 2.00 ~ 2.50 港元
預計集資額	: 1.25 ~ 1.56 億港元
市值	: 5.00 ~ 6.25 億港元
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 5,050.39 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 希仕廷律師行
獨家保薦人	: 德健融資
聯席牽頭經辦人	: 聯合證券、漢英證券
主要股東	: 董事李浩: 39.95%、董事袁順唐: 18.78%、 董事張必鍾: 11.02%、袁海波: 5.25%
公司成立日期	: 源於 2000 年，成立於 2018 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

**時間表**

申請時間	: 2019 年 09 月 30 日 至 2019 年 10 月 04 日正午
預期定價日	: 2019 年 10 月 08 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 10 月 17 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2019 年 10 月 18 日 (星期五)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。