

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

FSM Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1721)

變更所得款項用途

茲提述(i) FSM Holdings Limited (「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)所刊發日期為二零一八年六月二十九日的招股章程(「招股章程」)；(ii)本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告(「二零一九年年度報告」)；及(iii)本公司截至二零二零年六月三十日止六個月的中期報告(「二零二零年中期報告」)，內容有關(其中包括)動用本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次公開發售(「股份發售」)所得款項淨額。除另有界定外，本公告所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

所得款項用途

誠如招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露，股份發售所籌集的實際所得款項淨額(經扣除上市相關包銷費用及佣金以及其他開支)約為95.2百萬港元(「所得款項淨額」)，本公司最初擬將上市所籌集的所得款項淨額用作以下用途：

- (i) 約46.8百萬港元(佔所得款項淨額49.1%)將用於額外購置機械、開發我們的生產設施、購置運輸工具及額外招募人員以提升我們的生產能力及擴大經營規模；
- (ii) 約29.1百萬港元(佔所得款項淨額約30.6%)將用於通過額外購置及安裝機械，以及額外招募人員實行更大程度的生產自動化以達致更高生產效率；

- (iii) 約9.4百萬港元（佔所得款項淨額約9.9%）將用於通過引入企業資源規劃系統以及增聘技術熟練員工強化我們的資訊技術系統；
- (iv) 約2.7百萬港元（佔所得款項淨額約2.8%）將用於通過購置坐標測量機及為質量控制部門增聘員工完善我們的質量保證能力；
- (v) 約1.2百萬港元（佔所得款項淨額約1.3%）將用於安排與我們現有及潛在客戶的營銷活動增加我們的市場推廣力度；及
- (vi) 約6.0百萬港元（佔所得款項淨額約6.3%）將用作營運資金。

於本公告日期，本集團已動用約36.0百萬港元（佔所得款項淨額約37.8%），用作以下用途：

所得款項淨額用途	所得款項淨額 的計劃用途 百萬港元	截至本公告 日期已動用的 金額 百萬港元	截至本公告 日期未動用的 金額 百萬港元
提升生產能力	46.8	16.8	30.0
實行更大程度的生產自動化	29.1	12.0	17.1
強化我們的資訊技術系統	9.4	1.1	8.3
完善質量保證能力	2.7	0.1	2.6
增加市場推廣力度	1.2	–	1.2
營運資金及一般企業用途	6.0	6.0	–
	<u>95.2</u>	<u>36.0</u>	<u>59.2</u>

變更所得款項用途

於本公告日期，未動用所得款項淨額約為59.2百萬港元（「未動用所得款項淨額」）。本公司董事（「董事」）會（「董事會」）經考慮近期營商環境及本集團的發展（尤其是爆發新型冠狀病毒(COVID-19)對新加坡、馬來西亞及全球各地營商環境的影響），決議變更未動用所得款項淨額用途。截至本公告日期，所得款項淨額的動用情況及未動用所得款項淨額用途的建議變更載列如下：

所得款項淨額用途	所得款項淨額的原計劃用途		截至本公告 日期已動用的 金額	截至本公告 日期未動用的 金額	未動用所得款項淨額的 經修訂分配	
	百萬港元	佔所得款項 淨額百分比	百萬港元	百萬港元	百萬港元	佔未動用 所得款項 淨額百分比
提升生產能力	46.8	49.1%	16.8	30.0	8.9	15.0%
實行更大程度的生產自動化	29.1	30.6%	12.0	17.1	5.8	9.8%
強化我們的資訊技術系統	9.4	9.9%	1.1	8.3	1.9	3.2%
完善質量保證能力	2.7	2.8%	0.1	2.6	2.6	4.4%
增加市場推廣力度	1.2	1.3%	–	1.2	–	–
一般營運資金及其他企業用途	6.0	6.3%	6.0	–	10.0	16.9%
精密工程及精密機械服務業務 的營運資金	–	–	–	–	30.0	50.7%
	<u>95.2</u>	<u>100%</u>	<u>36.0</u>	<u>59.2</u>	<u>59.2</u>	<u>100.0%</u>

變更所得款項用途的理由及裨益

誠如二零二零年中期報告所披露，COVID-19爆發導致各行業供應鏈受到破壞性影響，並讓各國個人和企業面臨挑戰，因而對新加坡、馬來西亞及全球各地的經濟造成不利影響。COVID-19疫情導致我們的馬來西亞製造廠於二零二零年三月十八日至四月十九日暫時停工，於二零二零年四月二十日至四月二十八日恢復生產營運最高達至總勞動力之一半水平，並於二零二零年四月二十八日後全面復產復工。此外，全球市場不確定性，加上新加坡及馬來西亞的安全距離措施及行動管制令，亦對我們的供應商及客戶產生負面影響。這導致本集團業務放緩，但本集團仍需支付及承擔新加坡及馬來西亞製造廠的經營成本，如員工成本、租賃、維修及維護、購置材料及零部件以及公用設施費用等。由於COVID-19疫情的影響，本集團因推遲交付已訂購的產品錄得收益減少約12.8%至約4.3百萬新元，以及儘管二零二零年上半年的銷售及生產水平較二零一九年上半年的為低，但由於固定成本基礎相對較高，本集團毛利減少約70.2%至約0.5百萬新元。受影響下，經扣除非經營性政府補助約0.3百萬新元（截至二零一九年六月三十日止六個月：12,000新元）及外匯收益約1.0百萬新元（截至二零一九年六月三十日止六個月：25,000新元），經營表現轉差，二零二零年上半年的經調整經營虧損約1.2百萬新元，而二零一九年上半年則為經調整經營虧損約0.1百萬新元。

董事會認為，COVID-19疫情會持續多長時間尚不確定。於本公告日期，COVID-19疫情仍在肆虐，與二零二零年中期報告日期相比，若干主要經濟體中COVID-19疫情正在蔓延。迄今，許多國家或地區已保留、重新實施或延長隔離措施、出行限制及安全距離措施，以遏制COVID-19疫情，這些措施為本集團營運環境蒙上不確定性。鑒於上述情況，董事會認為，由於本集團精密工程產品及精密機械服務的需求受到不利影響且可預見未來的營商環境仍不明朗，本集團對招股章程所披露所得款項淨額用途的最初計劃（通過提升生產能力擴大經營規模；實行更大程度的自動化；強化我們的資訊技術系統；及通過安排與我們現有及潛在客戶的營銷活動增加我們的市場推廣力度）應當遞延。此外，由於本集團財務及業務業績或會繼續受到COVID-19疫情的不利影響，董事會認為，採納較為審慎政策為其業務營運維持充足營運資金及現金流流動性符合本集團的現金及財務管理政策。因此，董事會認為，嚴格遵循招股章程、二零一九年年度報告及二零二零年中期報告所載的實施計劃不符合本集團的最佳利益，因此，變更未動用所得款項淨額用途乃屬適當。董事會經考慮本公司及其股東的整理利益及有鑒於當前市況及本集團業務需求，擬將10百萬港元重新分配至本集團一般營運資金及其他企業用途，包括員工成本、董事酬金、辦公室租金、專業費用及其他企業開支，而將30百萬港元重新分配為精密工程及精密機械服務業務的營運資金，包括員工成本、分包費用、維修及維護、購置材料及零部件以及其他營運開支。

董事會認為，重新分配未動用所得款項淨額將為本集團管理資產及負債帶來靈活性，有利於本集團的可持續及長期業務發展以及更好地動用未動用所得款項淨額，讓本集團更有效地配置其財務資源。董事會確認，概不會對招股章程所載的本集團業務性質造成重大變動並認為建議變更所得款項淨額用途將不會對本集團的營運產生任何重大不利影響，且符合本公司及其股東的整體最佳利益。

承董事會命
FSM Holdings Limited
主席
Li Thet

二零二零年九月二十九日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事Li Thet先生及卓仲福先生；及三名獨立非執行董事鮑小豐先生、黃保強先生及劉振豪先生。