

發售股份數目：	125,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.77 – 2.39
集資淨額：	約236.2 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 112,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,500,000 股	發行市值：	1.98 – 2.73 億港元
獨家保薦人：	星展亞洲		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值： HK\$0.79 – 0.94

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第181-234頁)			
	千美元	<u>收入</u>	<u>毛利</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內溢利</u>
(年度)：	2013 年	282,552	12,919	508	130
	2014 年	398,516	21,197	9,089	7,382
	2015 年	485,371	22,226	9,042	6,902
	2016年3月底	145,309	6,676	2,830	2,378

業務簡介：

芯智控股是一家中國地區本土領先的集成電路及其他電子元器件分銷商，擁有強大的技術支持能力，運營一個獨具特色的電商平台。通過與集成電路技術源頭的緊密合作，集團深度整合行業資源，並採用OAO業務模式，為廣大客戶提供優質核心芯片及增值服務。

芯智控股供應各種集成電路及其他電子元器件，同時提供全面的增值服務（包括向客戶提供工程解決方案及現場應用工程支持）。集團的產品包括用於智能媒體顯示、智能廣播終端、移動終端、智能汽車電子和存儲器產品等應用的各種集成電路及其他電子元器件。

自2005年開始營業以來，芯智控股已建立起一個由1,300多名客戶組成的客戶群，包括藍籌客戶（其中不乏領先的品牌生產商）以及中小企業客戶。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 234 頁。

競爭優勢：

(1) 集團是業內多家國際知名集成電路公司的授權分銷商；(2) 擁有忠誠而多元化的客戶群；(3) 應用工程支持有助集團與供應商及客戶保持共生關係；(4) 主要產品分部具有龐大的市場需求及增長潛力；(5) 電商平台服務於增長潛力很高的中小企業市場；及(6) 由具備豐富業內經驗的管理團隊所帶領等等。

風險因素：（詳情可查閱招股文件第 32-54 頁）

(1) 倚賴主要供應商；(2) 一般不與客戶訂立長期協議；(3) 集成電路及電子元器件採購價出現波動，未必能轉嫁予客戶；(4) 利潤率不高；(5) 銷售額受季節因素的影響；及(6) 依賴於短期融資等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$2.08 計算（即估計發售價範圍的中位數），則芯智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 236.2 百萬港元。芯智控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約10%（約23.6百萬港元）將用作於增聘負責銷售、市場推廣及業務開發的人員及改善倉儲設施；
- 約20%（約47.23百萬港元）將用作於營銷活動的宣傳和組織，以推廣集團的電商平台、芯球計劃和新產品；
- 約20%（約47.23百萬港元）將用作於加強、進一步發展及維護集團的電商平台並改善集團的技術基礎設施；
- 約10%（約23.6百萬港元）將用作於研發（包括增聘應用工程師、撥資用於工程解決方案開發及購買研發所需的設備、配件及材料）；
- 約30%（約70.9百萬港元）將用作於對電子商務行業或電子行業的業務或公司的潛在收購或投資；及
- 餘額約10%（約23.6百萬港元）將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	2,000 股	HK\$4,828.17	50,000 股	HK\$120,704.21
	4,000 股	HK\$9,656.34	100,000 股	HK\$241,408.40
	10,000 股	HK\$24,140.85	600,000 股	HK\$1,448,450.42
融資期：	2016年 09 月 30 日 至 2016年 10 月 06 日	融資日數：	6 日 或以上	
截止日：	2016年 09 月 30 日	退款日：	2016年 10 月 06 日	
公佈日：	2016年 10 月 06 日 經濟日報/SCMP	上市日：	2016年 10 月 07 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 李小姐/羅小姐 (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 中銀香港 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。