

新股名稱 (中文)：國微技術控股有限公司
(英文)：Smit Holdings Limited

主板股份編號：2239
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	75,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 3.10 – 3.88
集資淨額：	約2.31 億港元	每手：	1,000 股
配售：	90 % 67,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 7,500,000 股	發行市值：	9.30 – 11.64 億港元
獨家保薦人：	海通國際		

未經審核備考經調整綜合每股有形資產淨值：HK\$2.10 – 2.29

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第224-278頁)			
	千美元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013 年	47,181	23,448	3,182	2,675
	2014 年	56,007	22,756	5,731	5,460
	2015 年	65,141	24,124	4,141	3,323

業務簡介：

國微技術是全球付費電視廣播接收及中國移動銷售終端（或 mPOS）支付系統安全裝置的領先供應商。集團的主要產品類別為視密卡及 mPOS 機。根據 2014 年，按銷量及收益計，集團所佔市場份額為 48.7%，在全球視密卡市場中排名首位

國微技術的視密卡為大小約相當於一張信用卡的電子設備，作為終端用戶解鎖加密付費電視內容的密鑰。視密卡是付費電視內容傳送產業鏈的關鍵部分。集團與付費電視內容傳送產業鏈上的所有行業參與者合作設計開發多系統、多協議互通的視密卡產品。

國微技術於 2013 年 7 月，通過開發及銷售 mPOS 機進軍中國不斷增長的基於硬件的移動支付市場。mPOS 產品為安全支付機，可使用戶通過智能手機或其他智能設備便利進行信用卡及借記卡交易。

國微技術的產品由集團自行設計及開發，而大部分生產流程則外包予分包商。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 275 頁。

競爭優勢：

(1) 集團是全球視密卡產品的市場領導者，亦是中國第二大 mPOS 供應商；(2) 佔據有利地位，可從全球視密卡市場增長中獲利；(3) 具有設計及開發安全芯片、算法、軟件及硬件的能力；(4) 集團在高質量安全芯片設計及產品信息安全管理方面的往績記錄，使集團為備受全球行業參與者信賴的品牌及可靠的安全裝置供應商；(5) 擁有強大的研發團隊；及(6) 擁有龐大的銷售及營銷團隊以擴充及支援國際客戶群等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 31-62 頁)

(1) 視密卡市場的增長取決於集團控制範圍之外的若干行業趨勢的延續；(2) 集團向基於硬件的移動支付服務提供商銷售集團的 mPOS 產品；(3) 集團向盒子支付銷售集團絕大部分 mPOS 產品；及(4) 集團海外視密卡客戶本國貨幣兌美元貶值此前曾對且日後可能會對集團於特定市場的售價及競爭力造成不利影響等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$3.49 計算（即估計發售價範圍的中位數），則國微技術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 230.8 百萬港元。國微技術計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約40%（約92.3百萬港元）將用於產品規劃及研發，包括產品規劃及開發活動及加強研發團隊；
- 約30%（約69.2百萬港元）用作銷售及市場推廣開支，包括發展國內外銷售網絡及深化與行業參與者的關係；
- 約20%（約46.2百萬港元）用作可能合併及收購。於最後實際可行日期，集團並無與任何特定收購目標展開磋商，亦無物色到任何目標；及
- 餘額約10%（約23.1百萬港元）用作營運資金及一般公司用途。

申請金額：	1,000 股	HK\$3,919.09	30,000 股	HK\$117,572.96
	2,000 股	HK\$7,838.20	100,000 股	HK\$391,909.88
	15,000 股	HK\$58,786.48	500,000 股	HK\$1,959,549.38
融資期：	2016年 03 月 21 日至 2016年 03 月 29 日		融資日數：	8 日或以上
截止日：	2016年 03 月 21 日		退款日：	2016年 03 月 29 日
公佈日：	2016年 03 月 29 日 信報/英文虎報		上市日：	2016年 03 月 30 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。