

新股名稱 (中文)：瑞斯康集團控股有限公司
(英文)：Risecomm Group Holdings Limited

主板股份編號：1679
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.90 – 1.00
集資淨額：	約1.44 億港元	每手：	2,500 股
配售：	90 % 180,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 20,000,000 股	發行市值：	7.20 – 8.00 億港元
獨家保薦人：	中國銀河國際		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.46 – 0.50

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第185-232頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	232,628	114,822	51,942	40,026
	2015 年	340,724	175,753	81,056	60,200
	2016 年	390,210	195,263	75,196	61,215

業務簡介：

瑞斯康是一家以研發為主的無晶圓廠技術公司，專營使用電力線載波通信技術的系統級芯片集成電路、模組、設備及解決方案的設計、開發及銷售。按電力線載波通信產品銷量計，集團是2016年中國最大電力線載波通信技術公司之一，佔市場份額的11.2%。

瑞斯康大部份的營業額由集團的自動抄表業務產生，分別佔的總營業額逾94%。集團的自動抄表產品主要包括電力載波芯片、模組及設備。

自動抄表業務：以專有的集成電路設計及先進的電力線載波通信技術，率先為中國最大電網公司國家電網配置自動抄表系統而開發電力載波芯片。

智慧能源管理業務：提供與節能及環境保護相關多個應用的電力線載波通信產品及解決方案。該等應用包括路燈控制、樓宇能源管理及光伏發電管理。

股息政策：

董事會目標是分派不少於公司權益股東應佔年度溢利的 30%予股東。(詳情可查閱招股文件第 229-230 頁)

競爭優勢：

(1) 電力載波芯片設計的核心實力及對電力線載波通信技術的卓越研發能力；(2) 與國家電網的長期關係及在有利的政府政策支持下的強健自動抄表業務；(3) 中國最大的電力載波芯片供應商之一，處於優勢可受惠於電力線載波通信行業的高進入門檻以及持續增長及升級；(4) 提供智慧能源管理應用的電力線載波通信產品及解決方案的能力早經證明；及(5) 具備卓越的技術專業知識及銷售營銷經驗的熟練管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 28-44 頁)

(1) 以電力線載波通信技術為基礎開發所有產品及解決方案；(2) 倘電網公司不再就採購自動抄表設備採用或大幅減少採用集團的通信協定；(3) 自動抄表業務或不能保持急速的營業額增長；(4) 或不能預期或及時適應技術創新或完全不能預期或適應技術創新；及(5) 電力線載波通信技術是否會獲中國不同的智慧能源管理應用廣泛採用仍不確定；及(6) 未能維持與主要供應商的關係等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.95 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則瑞斯康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 144.1 百萬港元。瑞斯康計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 60 % (約86.5百萬港元) 將用作研發電力線載波通信技術以及相關產品及解決方案；
- 約 20% (約28.8百萬港元) 將用作銷售及營銷；
- 約 10% (約14.4百萬港元) 將用作償還就補充營運現金流而取得的委託銀行貸款；及
- 餘額約 10 % (約14.4百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	2,500 股	HK\$2,525.20	90,000 股	HK\$90,906.93
	5,000 股	HK\$5,050.39	800,000 股	HK\$808,061.60
	15,000 股	HK\$15,151.16	1,000,000 股	HK\$1,010,077.00
融資期：	2017年 06 月 02 日至 2017年 06 月 08 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2017年 06 月 02 日		退款日：	2017年 06 月 08 日
公佈日：	2017年 06 月 08 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 06 月 09 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。