

新股名稱 (中文): 《無》
(英文): Zioncom Holdings Limited

創業板股份編號: 8287
孖展融資按金: 20%

發售股份數目:	198,000,000 股	招股價:	每股 HK\$ 0.28 – 0.52
集資淨額:	約38.2 百萬港元	每手:	10,000 股
配售:	90 % 178,200,000 股	孖展融資利率:	請致電 2853-2129 查詢
公開申請:	10 % 19,800,000 股	發行市值:	1.848 – 3.432 億港元
獨家保薦人:	力高企業		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值: HK\$0.235 – 0.301

營業記錄:	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第238-298頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度):	2015 年	537,703	68,164	17,141	10,446
	2016 年	512,192	79,942	16,793	13,868
	2017年6月底	246,422	38,520	3,643	1,699

業務簡介:

Zioncom 為一家網絡產品製造商，專主於無線網絡產品設計及開發，產品主要作家用及小規模商業應用。Zioncom 主要於中國經營業務。集團的主營產品為路由器，用於向多種設備提供有線及無線數據傳輸，同時維持與調製解調器之間的有線連接。集團亦製造及出售有線及無線網絡產品，如以太網交換機、局域網網卡、Wi-Fi 模塊及接入端口以及非網絡產品（例如移動電源及 USB 集線器）。Zioncom 以「TOTOLINK」品牌製造品牌產品，主要以批發方式通過集團的分銷商銷售。於 2017 年 6 月 30 日，Zioncom 在 40 個國家及地區擁有逾 65 名分銷商。於往績記錄期間，韓國為集團的最大市場，約佔總銷售額約 70%。

股息政策:

詳情可查閱招股文件第 296-297 頁。

競爭優勢:

(1) 集團在網絡產品行業的知名品牌及彪炳往績；(2) 多樣化優質產品組合；(3) 成熟的亞洲客戶基礎及集團品牌產品於全球的廣泛銷售及分銷網絡；(4) 強大的研發能力；及(5) 經驗豐富的專業管理團隊等等。

風險因素: (詳情可查閱招股文件第 33-57 頁)

(1) 大量收入乃產生自 EFM；(2) 無法繼續有效服務於韓國市場或倘韓國經濟不景氣；(3) 大部分收入產生自銷售 4 端口 802.11ac 協議路由器；(4) 依賴分銷商銷售集團的品牌產品；(5) 對集團分銷商的經營控制有限；(6) 於中國的租賃物業受產權負擔之規限；及(7) 生產基地未必能保持效率或滿足集團的生產要求等等。

集資用途:

假設發售價為每股 HK\$0.40 計算（即估計發售價範圍的中位數），則 Zioncom 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 38.2 百萬港元。Zioncom 計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 3.5 百萬港元將用作在潛力看好的亞洲新興市場及其他市場增加集團品牌產品的市場滲透率；
- 約 25.3 百萬港元將用作為集團的沙井生產基地引進自動化系統以降低生產成本；
- 約 4.0 百萬港元將用作提高集團的研發能力；及
- 餘額約 5.4 百萬港元將用作通過償還融資租賃融通降低集團的資產負債比率。

申請金額:	10,000 股	HK\$5,252.40	600,000 股	HK\$315,144.02
	20,000 股	HK\$10,504.80	2,000,000 股	HK\$1,050,480.08
	250,000 股	HK\$131,310.01	5,000,000 股	HK\$2,626,200.20
融資期:	2018年 01 月 08 日至 2018年 01 月 17 日		融資日數:	9 日或以上
截止日:	2018年 01 月 08 日		退款日:	2018年 01 月 17 日
公佈日:	2018年 01 月 17 日 集團網站/聯交所網站		上市日:	2018年 01 月 18 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。