

## Vesync Co., Ltd

股份編號： 2148 主板

公開發售價

HK\$ 4.68-5.52

家用電器

## 背景/業務

Vesync 為美國小家電線上市場的市場參與者之一。根據弗若斯特沙利文報告，在小家電零售商中，Vesync 於 2019 年在美國就通過亞馬遜產生的零售額而言排名第三及通過所有線上渠道產生的零售額而言排名第五。就於 2019 年在美國通過亞馬遜產生的零售額而言，Vesync 的空氣淨化器於其類別中排名第一，且 Vesync 的空氣炸鍋於其類別中排名第二。Vesync 的產品主要銷往美國、加拿大、英國、德國、法國、西班牙、意大利及日本等數個國家的用戶。Vesync 的業務主要專注於線上營銷及銷售 Vesync 知名度不斷提升的品牌下的自主設計開發的小家電及智能家居設備。Vesync 主要通過電子商務交易市場銷售 Vesync 的產品。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 75,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 10/12 3:00pm，第二輪截止時間為 11/12 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千美元)	2017	2018	2019
收益	85,210	144,758	171,919
其他(虧損)及收益	150	353	1,182
除稅前溢利	3,136	5,346	6,934
年度/期內溢利	1,867	4,361	6,372
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.32 - 1.55 港元		
2019 歷史市盈率	106.30 - 125.38 倍		

保薦人/ 牽頭經辦人 法巴、創隆融資

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

## 經輝立證券申請截止認購日期

12 月 10 日(四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

**NEW**電子帳單客戶優惠：申請 1 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	281,000,000 股 公開發售: 28,100,000 股 配售: 252,900,000 股
集資總額	\$1,551.1 百萬港元(HK\$5.52 計算)
集資淨額	\$1,330.0 百萬港元(HK\$5.10 計算)
市值	HK\$5,256.1 - 6,199.5 百萬港元
公開發售日	2020 年 12 月 08 日-2020 年 12 月 11 日
公開發售結果	12 月 17 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	12 月 18 日
每手股數	1,000 股

## 主要風險因素

1. Vesync 與亞馬遜關係的中斷及 Vesync 與亞馬遜的安排出現不利變化可能對 Vesync 的業務及經營業績造成重大不利影響；
2. Vesync 的產品於競爭極其激烈的市場中競爭，且 Vesync 可能無法於相關市場進行有效競爭；
3. 中美貿易戰及其他貿易或進口保護政策或會對 Vesync 的業務造成重大不利影響；
4. 維持產品的信譽品牌形象對 Vesync 的成功至關重要，否則將嚴重損害其聲譽及品牌。

## 集資用途

(百分比)

- |                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| 1. 將用於研發新產品及開發現有產品的更新換代；         | 30% |
| 2. 將用於擴大 Vesync 的銷售渠道及地理覆蓋範圍；    | 25% |
| 3. 將用於持續升級 Ve Sync 應用程序；         | 25% |
| 4. 將用於為企業客戶開發智能解決方案(包括智能安保解決方案)； | 10% |
| 5. 將用於 Vesync 的一般營運資金。           | 10% |

## 注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司