



## 美佳音控股有限公司

MEGAIN Holding (Cayman) Co., Ltd.

股份編號： 6939 主板

公開發售價

HK\$ 1.15-1.35

## 印刷及包裝

### 背景/業務

美佳音是中國領先兼容打印機耗材芯片供應商之一。根據灼識諮詢報告，按外部銷售金額計算，美佳音排名第二，市場份額為約 11.1%，而美佳音兩大競爭對手上市集團 A 及上市集團 B（即中國兩大一體化兼容打印機耗材製造商）按 2019 年的外部銷售全額計算分別排名第一及第三，各自的市場份額為 41.5% 及 9.2%。按生產量（即由供應商生產的兼容打印機耗材芯片總量）計算，於 2019 年中國兼容打印機耗材 芯片市場中，美佳音排名第三，市場份額為約 4.3%，而上市集團 A 及上市集團 B 分別排名第一及第二，各自的市場份額為 61.4% 及 8.8%。於 2019 年，按量計，兼容打印機耗材芯片市場佔中國打印機耗材芯片市場的約 24.3%。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 350,000 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 22/03 3:00pm，第二輪截止時間為 23/03 9:30am）。

### 財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	212,775	246,083	157,625
其他（虧損）及收益	8,259	3,923	3,803
除所得稅開支前利潤	78,545	78,138	53,229
年度／期間利潤	63,135	62,620	41,313
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.65 - 0.70 港元		
2019 歷史市盈率	11.60 - 13.62 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	民銀資本		

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

03 月 22 日 (一) 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** 認購 70,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$68 手續費，認購 100,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費 \$20)

**NEW** 電子帳單客戶優惠：申請 1 至 3 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	125,000,000 股
	公開發售：12,500,000 股
	配售：112,500,000 股
集資總額	\$168.8 百萬港元(HK\$1.35 計算)
集資淨額	\$107.4 百萬港元(HK\$1.25 計算)
市值	HK\$575 - 675 百萬港元
公開發售日	2021 年 03 月 18 日-2021 年 03 月 23 日
公開發售結果	03 月 30 日
孖展息率及計息日	<b>N/A % (7 日息)</b>
上市日	03 月 31 日
每手股數	2,000 股

### 主要風險因素

1. 美佳音的表現可能會受有限數量芯片型號的受歡迎程度和銷售嚴重影響；
2. 兼容打印機耗材芯片市場上的市場競爭可能會對美佳音的業務、經營業績及財務狀況造成影響；
3. 美佳音的業務面臨激烈的競爭，而美佳音的盈利能力及未來增長的前景取決於美佳音與其他競爭對手有效競爭的能力。

### 集資用途 (百分比)

- |                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| 1. 將用於加強產品開發能力及產品多樣化；             | 51.4% |
| 2. 將用於收購集成電路設計公司以加快發展硬件設計能力；      | 16.8% |
| 3. 將用於透過向前縱向擴展擴大美佳音於兼容打印機耗材行業的版圖； | 19.3% |
| 4. 將用於加強於銷售及營銷方面的力度以配合美佳音的產品組合擴展； | 2.5%  |
| 5. 將用作一般營運資金。                     | 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。