

概 要

本概要旨在向閣下提供本招股章程所載資料的概覽。由於此為概要，其並不包含對閣下而言可能屬重要的所有資料。閣下於決定投資發售股份時應通讀本招股章程全文。

任何投資均附帶風險。投資發售股份的若干特殊風險載於本招股章程「風險因素」一節。閣下於決定投資發售股份前應細閱該節。

業務概覽

我們的歷史可追溯至2012年1月，當時，同利印刷註冊成立。我們現時為一站式印刷服務提供商，致力於為客戶提供貼心及可靠的印刷服務。我們的印刷服務涵蓋印前程序、柯式印刷程序到印後程序，可滿足客戶對不同版面、色彩、印刷、裝訂及後期工序要求的特定需求。我們於生產過程中貫徹落實嚴格的質量控制，確保始終如一的優質印刷服務。

截至2015年及2016年12月31日止兩個年度以及截至2017年6月30日止六個月，我們的收益分別約68.0百萬港元、114.3百萬港元及80.2百萬港元。截至2015年及2016年12月31日止年度，我們的純利分別約7.2百萬港元及10.7百萬港元。截至2017年6月30日止六個月，我們錄得虧損淨額約3.3百萬港元，主要由於同期確認非經常性上市開支約9.1百萬港元。

我們的業務模式

我們的業務通常自接受客戶訂單開始。我們基於估計材料及勞工成本、訂單數量、預期交付時間及預期利潤率等若干因素以及客戶的其他特別要求向客戶準備報價。一旦客戶接受我們的報價，銷售團隊將會向PMC部門轉發作業卡，以便PMC部門安排生產流程計劃及安排，並完成在手訂單。

我們於中國廣東省河源的河源工廠進行所有生產營運。自2015年11月起，我們的自有印刷機投入使用，並建立生產線，開展印刷業務。我們的生產大致分為印前、印刷及印後程序。印前活動一般包括色彩打稿、拼版及製版等一系列步驟。我們通過雙色至八色的多色印刷機進行印刷流程，以處理不同顏色規格的產品。印後程序一般包括折疊、排序、穿線、三邊切邊、裝訂及其他後期工序。我們的印刷工作通常須使用多種後期及／或裝訂工作，將印張轉換為製成品。後期工序包括過膠、上油、絲網印刷、紫外線塗層以及其他處理(如模切、擊凸、擊凹及燙壓)。裝訂工作包括活頁封面、平裝、騎馬釘、鐵圈裝及螺旋裝。我們於河源工廠的倉庫存儲待按客戶指示交付的製成品。

視乎客戶的需求、特別規定、產品推出計劃以及我們的產能及進度，客戶確認報價及／或下達訂單至交付製成品的時間週期通常介乎一至八周。

有關業務模式的詳情，請參閱本招股章程第113至116頁「業務 — 業務模式」分節。

概 要

產品

我們的產品包括(i)裝訂方法各異的圖書產品，如兒童圖書、休閒圖書、教育圖書、醫學圖書、藝術圖書、學術期刊及辭典；及(ii)紙品套裝，如手工藝品、書籍套裝、立體書、文具產品、組裝產品及其他定制產品以及購物袋、包裝盒等包裝產品。下表載列於往績記錄期間按產品類別劃分的收益分析：

產品類別	截至12月31日止年度				截至6月30日止六個月			
	2015年		2016年		2016年		2017年	
	千港元	佔總 收益%	千港元	佔總 收益%	千港元	佔總 收益%	千港元	佔總 收益%
圖書產品.....	52,085	76.6	92,938	81.3	37,662	78.3	75,398	94.1
紙品套裝及包裝產品.....	15,900	23.4	21,322	18.7	10,425	21.7	4,761	5.9
總計.....	67,985	100.0	114,260	100.0	48,087	100.0	80,159	100.0

有關我們產品的詳情，請參閱本招股章程第117至118頁「業務 — 產品」分節。

我們的客戶

我們向客戶直接銷售。我們的客戶主要包括其客戶遍佈全球(就董事所深知，主要涵蓋美國、歐洲及亞洲)而總部主要設於美國及歐洲的國際出版商及主要位於香港的書商。

下表載列於往績記錄期間按客戶地理位置劃分的收益分析：

	截至12月31日止年度				截至6月30日止六個月			
	2015年		2016年		2016年		2017年	
	千港元	佔總收益%	千港元	佔總收益%	千港元	佔總收益%	千港元	佔總收益%
香港.....	19,382	28.5	47,058	41.2	21,484	44.7	17,645	22.0
美國.....	34,520	50.8	34,883	30.5	15,530	32.3	50,025	62.4
英國.....	1,461	2.1	9,232	8.1	3,884	8.1	3,355	4.2
中國.....	4,056	6.0	7,607	6.7	2,081	4.3	2,819	3.5
荷蘭.....	6,825	10.0	7,269	6.4	2,087	4.3	4,284	5.3
比利時.....	—	—	1,512	1.3	611	1.3	704	0.9
澳洲.....	306	0.5	1,850	1.6	1,339	2.8	—	—
其他 ⁽¹⁾	1,435	2.1	4,849	4.2	1,071	2.2	1,327	1.7
總計.....	67,985	100.0	114,260	100.0	48,087	100.0	80,159	100.0

附註：

(1) 其他主要指加拿大、意大利、日本及紐西蘭。

下表載列於往績記錄期間按客戶類型劃分的收益分析：

客戶類型	截至12月31日止年度				截至6月30日止六個月			
	2015年		2016年		2016年		2017年	
	千港元	佔總收益%	千港元	佔總收益%	千港元	佔總收益%	千港元	佔總收益%
出版商.....	52,331	77.0	57,551	50.4	24,125	50.2	57,088	71.2
書商.....	15,146	22.3	51,521	45.1	21,651	45.0	21,730	27.1
其他 ⁽¹⁾	508	0.7	5,188	4.5	2,311	4.8	1,341	1.7
總計.....	67,985	100.0	114,260	100.0	48,087	100.0	80,159	100.0

概 要

附註：

- (1) 其他主要指消費品(例如玩具及食品)的製造商，彼等為我們包裝產品的客戶。

我們的銷售乃根據自客戶(包括出版商及書商)接獲的個人訂單計算且我們一般不會與客戶訂立長期合約或框架銷售協議，與行業慣例相符。於最後實際可行日期，我們已與往績記錄期間的五大客戶建立介乎約兩至五年的業務關係。截至2015年及2016年12月31日止兩個年度以及截至2017年6月30日止六個月，五大客戶分別佔我們總收益約59.5%、46.2%及74.5%。有關我們客戶的詳情，請參閱本招股章程第129至134頁「業務 — 客戶」分節。我們截至2015年12月31日止年度的五大客戶之一威力印刷亦為我們於同一年度的最大供應商。我們對威力印刷的銷售乃按與我們向其他獨立客戶提供的條款相若的正常商業條款進行。自2016年起，我們已中止向威力印刷的銷售。有關我們與威力印刷的業務關係的進一步詳情，請參閱本招股章程第157至163頁「業務 — 與威力印刷的關係」分節。

採購及供應商

於往績記錄期間，原材料分別佔截至2015年及2016年12月31日止兩個年度以及截至2017年6月30日止六個月銷售成本約89.6%、61.3%及75.4%。我們的主要原材料中，紙張(包括相關加工產品)為主要組成部分，分別佔往績記錄期間銷售成本約87.4%、55.1%及65.1%。截至2015年12月31日止年度，我們的紙張成本主要包括我們向威力印刷的採購額，而該採購額指我們向威力印刷外判生產程序時產生的銷售成本，並已入賬列作採購印刷紙張。我們自威力印刷的採購乃按與我們向其他獨立供應商提供的條款相若的正常商業條款進行。自2016年起，我們已中止自威力印刷的採購。有關我們向威力印刷採購的更多詳情，請參閱本招股章程第157至163頁「業務 — 與威力印刷的關係」分節。我們的其他原材料包括油墨及鋅板。

我們主要自香港及中國的紙品貿易公司採購紙張，而紙張將交付予河源工廠。我們一般根據自客戶接獲的訂單採購紙張及其他原材料。我們並無與任何供應商訂立任何框架供應協議或其他長期供應合約。於往績記錄期間及於最後實際可行日期，我們已與五大供應商建立介乎約兩至五年的穩定關係。截至2015年及2016年12月31日止兩個年度以及截至2017年6月30日止六個月，五大供應商分別佔我們總採購額約93.5%、44.5%及58.6%。

有關採購及供應商的詳情，請參閱本招股章程第136至141頁「業務 — 採購及供應商」分節。

與威力印刷的關係

威力印刷為在聯交所(股份代號：6828)及新加坡證券交易所(股票代碼：UQ7)雙重上市的公司北京燃氣藍天控股有限公司(前稱中國威力印刷集團有限公司(「中國威力印刷」))的附屬公司。中國威力印刷主要從事(其中包括)圖書及專用產品銷售。根據中國威力印刷於2015年9月的公告，中國威力印刷已決定淡出及終止其印刷業務，且根據中國威力印刷2016

概 要

年年報，自截至2016年12月31日止年度起，中國威力印刷已無來自印刷業務的呈報收益。據董事所深知，於最後實際可行日期，中國威力印刷及其任何附屬公司均不再參與印刷業務。威力印刷為截至2015年12月31日止年度我們五大客戶之一以及最大供應商。自2016年以來，我們已停止向威力印刷外包生產程序以及向其提供印後服務。董事確認，自2016年年初終止與威力印刷之間的業務並無對本集團造成重大不利影響。我們亦向威力印刷租賃我們的河源工廠。有關我們與威力印刷的關係的進一步詳情，請參閱本招股章程第157至163頁「業務 — 與威力印刷的關係」分節。

競爭優勢

我們相信我們擁有以下競爭優勢：

- 我們為貼心及可靠的印刷服務提供商。
- 我們向客戶提供一站式印刷服務及就印刷解決方案提供有價值的建議。
- 我們執行嚴格及全面的質量控制體系。
- 我們擁有經驗豐富及穩定的管理團隊。

有關競爭優勢的詳情，請參閱本招股章程第101至103頁「業務 — 競爭優勢」分節。

業務策略

我們擬繼續建立我們的競爭優勢，以增加市場份額及提高盈利能力。為達致我們的目標，我們計劃實施以下業務策略：

- 升級生產設備以提升生產效率
- 加強銷售及營銷工作以及擴大客戶群
- 尋求潛在投資及收購以實現業務增長及擴充市場份額

有關業務策略的詳情，請參閱本招股章程第103至104頁「業務 — 業務策略」分節。

所得款項用途

我們估計，按照發售價每股發售股份0.26港元（即指示性發售價範圍的中位數）計算，經扣除我們就股份發售應付的包銷費用及估計開支後，股份發售所得款項淨額總計將約為41.5百萬港元。我們目前擬按以下方式使用該等所得款項淨額：

- (i) 估計所得款項淨額總計約35%或約14.5百萬港元，將用於就升級生產設備採購機器，以提升自動化水平及生產效率；
- (ii) 估計所得款項淨額總計約30%或約12.5百萬港元，將用於償還部分銀行及其他借款。我們擬將該等所得款項淨額用於按實際利率依次償還：(i)來自香港上海滙豐銀行有限公司按實際利率5%計息的兩項定期貸款合共約2.2百萬港元；及(ii)來自獨立第三方河源市財利實業有限公司於2017年10月31日剩餘本金約20.0百萬港元且按實際利率3.91%計息的部分貸款；

概 要

- (iii) 估計所得款項淨額總計約15%或約6.2百萬港元，將用於加強銷售及市場推廣力度以及擴大客戶群；
- (iv) 估計所得款項淨額總計約10%或約4.2百萬港元，將用作潛在投資及收購；及
- (v) 估計所得款項淨額總計約10%或約4.1百萬港元，將用作額外營運資金及其他一般企業用途。

有關所得款項用途的詳情，請參閱本招股章程第248至251頁「未來計劃及所得款項用途—所得款項用途」分節。

節選主要營運及財務數據

下表載列各財政年度或於所示日期的財務資料概要，並應與本招股章程附錄一會計師報告所載財務資料(包括其附註)一併閱讀。

綜合損益及其他全面收益表摘要

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	67,985	114,260	48,087	80,159
毛利	15,852	39,704	15,704	23,409
年/期內溢利(虧損)	7,239	10,694	2,582	(3,262)
年/期內全面收益總額	6,672	9,629	2,248	(2,985)

我們的收益由截至2015年12月31日止年度約68.0百萬港元增加約46.3百萬港元或68.1%至截至2016年12月31日止年度約114.3百萬港元。增加主要由於(i)於2016年自約78名新客戶產生的收益增加約24.1百萬港元及(ii)自2015年以來我們的現有客戶產生的收益增加約27.4百萬港元，部分被之前訂單額約5.2百萬港元的20名客戶自2015年以來未下達訂單所抵銷，主要由於我們持續進行銷售及營銷活動，及由於開展印刷業務吸引客戶向我們下達訂單，我們為自有印刷機及生產線購置機器。同時，我們成功自總部位於歐洲及香港的客戶取得更多訂單。我們的客戶群於截至2016年12月31日止年度得以擴大。我們的收益由截至2016年6月30日止六個月約48.1百萬港元增加約32.1百萬港元或66.7%至截至2017年6月30日止六個月約80.2百萬港元。增加主要由於(i)該期間自約31名新客戶產生的收益增加約3.3百萬港元，及(ii)截至2017年6月30日止六個月自現有客戶產生的收益增加約36.6百萬港元，部分被之前訂單額約7.9百萬港元的35名客戶於截至2016年6月30日止六個月未下達訂單所抵銷，主要由於我們投入資源以應付美國的一名現有客戶對我們服務的需求增長，該名客戶佔我們截至2017年6月30日止六個月總收益約55.8%。我們亦成功自總部位於歐洲的客戶取得更多訂單。於往績記錄期間，我們持續通過參加選定國際貿易展及展銷會以及定期與客戶聯絡及持續拓展業務等銷售及營銷工作招徠客戶及獲取其訂單。

概 要

據董事所知，截至2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年6月30日止六個月，來自五大客戶(過往為威力印刷的客戶)的收益貢獻總額分別佔總收益約17.1%、30.6%及13.4%，及來自前20大客戶(過往為威力印刷的客戶)的收益貢獻總額分別佔總收益約23.0%、44.3%及23.3%。有關與威力印刷的業務關係之更多詳情，請參閱本招股章程第157至163頁「業務一與威力印刷的關係」分節。

毛利增加主要由於自2015年至2016年收益增加及銷售成本的增長率下降，主要由於我們自2015年11月於河源工廠實施自身的印刷流程。因此，我們的毛利率由截至2015年12月31日止年度約23.3%升至截至2016年12月31日止年度的34.7%。我們的毛利由截至2016年6月30日止六個月約15.7百萬港元增加約7.7百萬港元或49.1%至截至2017年6月30日止六個月約23.4百萬港元。該增加主要由於我們的收益由約48.1百萬港元增至80.2百萬港元。我們的毛利率由截至2016年6月30日止六個月約32.7%減至截至2017年6月30日止六個月約29.2%，乃由於我們提供優惠條款予兩名主要客戶，彼等於該等期間的採購額較高及生產相對於紙品套裝及包裝產品較簡單的圖書產品佔收益的比例較高(約94.1%)。

基於上述，我們的年度溢利由截至2015年12月31日止年度約7.2百萬港元增加約3.5百萬港元或47.7%至截至2016年12月31日止年度約10.7百萬港元。於截至2015年及2016年12月31日止兩個年度，我們的純利率分別約10.6%及9.4%，期間維持穩定。我們於截至2016年6月30日止六個月錄得溢利約2.6百萬港元，而於截至2017年6月30日止六個月錄得虧損約3.3百萬港元，主要由於截至2017年6月30日止六個月確認非經常上市開支約9.1百萬港元(截至2016年6月30日止六個月同期為零)。倘不計及上市開支約9.1百萬港元，我們於截至2017年6月30日止六個月的溢利將約為5.8百萬港元(較截至2016年6月30日止六個月的溢利約2.6百萬港元高)，且我們的純利率將約為7.3%(較截至2016年6月30日止六個月約5.9%高)。

綜合財務狀況表摘要

	於12月31日		於6月30日
	2015年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元
非流動資產.....	15,077	41,296	36,156
流動資產.....	41,027	57,181	86,028
非流動負債.....	5,784	30,205	25,846
流動負債.....	43,332	51,655	72,416
總權益.....	6,988	16,617	23,922
流動(負債)/資產淨值.....	(2,305)	5,526	13,612
總資產減流動負債.....	12,772	46,822	49,768

於2015年及2016年12月31日以及2017年6月30日，本集團流動負債淨額約2.3百萬港元而流動資產淨值分別約5.5百萬港元及13.6百萬港元，乃由於我們於截至2015年12月31日止年度採購若干台印刷機，而相關現金付款為約9.6百萬港元及我們錄得年內溢利約10.7百萬港元，其改善我們的流動資產淨值狀況。

概 要

於2015年及2016年12月31日以及2017年6月30日，本集團的非流動負債分別為約5.8百萬港元、30.2百萬港元及25.8百萬港元。非流動負債由2015年12月31日約5.8百萬港元增加至2016年12月31日約30.2百萬港元，主要由於一年後到期的融資租賃承擔增加約8.6百萬港元及其他借款增加約19.2百萬港元，但部分被應付董事款項減少約3.4百萬港元所抵銷。

綜合現金流量表摘要

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
營運資金變動前經營現金流量.....	9,774	18,045	5,261	3,782
經營活動所產生(所用)現金淨額.....	4,981	1,286	(2,820)	(2,967)
投資活動(所用)所得現金淨額.....	(10,704)	(14,046)	(12,938)	741
融資活動所產生現金淨額.....	8,047	16,434	15,552	2,071
現金及現金等價物增加(減少)淨額..	2,324	3,674	(206)	(155)
外匯匯率變動的影響.....	34	(24)	(24)	31
年/期初現金及現金等價物.....	2,186	4,544	4,544	8,194
年/期末現金及現金等價物.....	4,544	8,194	4,314	8,070

現金及現金等價物自2015年12月31日約4.5百萬港元增至2016年12月31日約8.2百萬港元，乃主要由於截至2016年12月31日止年度，營運資金變動前的經營現金流量約18.0百萬港元及取得其他借款約23.5百萬港元。我們的現金及現金等價物由2016年12月31日約8.2百萬港元輕微減少至於2017年6月30日約8.1百萬港元。

主要財務比率

下表載列於往績記錄期間或所示日期本集團的主要財務比率：

	截至12月31日止年度/於12月31日		截至6月30日 止六個月/ 於6月30日
	2015年	2016年	2017年
盈利能力比率			
毛利率 ⁽¹⁾	23.3%	34.7%	29.2%
純利率 ⁽²⁾	10.6%	9.4%	虧損淨額
權益回報率 ⁽³⁾	103.6%	64.4%	虧損淨額
總資產回報率 ⁽⁴⁾	12.9%	10.9%	虧損淨額
流動資金比率			
流動比率 ⁽⁵⁾	0.9倍	1.1倍	1.2倍
速動比率 ⁽⁶⁾	0.8倍	1.0倍	1.1倍
資本充足比率			
利息償付率 ⁽⁷⁾	991.3倍	12.3倍	虧損淨額
資產負債比率 ⁽⁸⁾	52.6%	269.1%	187.7%
債務權益比率 ⁽⁹⁾	現金淨額	219.8%	153.9%

附註：

- (1) 毛利率乃根據年/期內毛利除以收益再乘以100%計算。
- (2) 純利率乃根據年/期內純利除以收益再乘以100%計算。
- (3) 權益回報率乃根據年/期內溢利除以總權益再乘以100%計算。
- (4) 總資產回報率乃根據年/期內溢利除以總資產再乘以100%計算。

概 要

- (5) 流動比率乃根據流動資產除以流動負債計算。
- (6) 速動比率乃根據流動資產減存貨再除以流動負債計算。
- (7) 利息償付率乃根據除利息及稅項前溢利除以年／期內融資成本計算。
- (8) 資產負債比率乃根據計息負債除以總權益計算。
- (9) 債務權益比率乃根據年／期末計息負債(扣除現金及現金等價物)除以相關年／期末總權益計算，以百分比表示。

有關於往績記錄期間影響我們毛利率及純利率的因素的討論，請參閱本招股章程「財務資料 — 節選主要營運及財務數據」分節。權益回報自2015年至2016年下降乃由於本集團資產淨值自2015年12月31日約7.0百萬港元大幅增至2016年12月31日約16.6百萬港元，增長137.1%，而自2015年至2016年溢利增幅相對較小，約47.7%。總資產回報率於往績記錄期間維持相對穩定。我們的流動比率維持相對穩定，於2015年及2016年12月31日分別約0.9倍及1.1倍。我們的速動比率於2015年及2016年12月31日維持穩定，分別約0.8倍及1.0倍。利息償付率下降乃主要由於借款增加以為本集團經營撥資以及購買廠房及設備。資產負債比率增加乃主要由於截至2016年12月31日止年度負債水平增加。與上文所述導致資產負債比率上升的原因類似，我們於2015年12月31日錄得現金淨額狀況及於2016年12月31日的債務權益比率約219.8%。

近期發展及並無重大不利變動

於2017年6月30日後，在銷售及營銷方面，我們已參加並將繼續參加國際及國內書展及展覽會，包括香港書展、德國法蘭克福書展及中國的秋季廣交會，以提高我們的品牌知名度及尋求潛在商機。我們亦繼續深化與現有客戶的業務關係。於2017年7月，我們已自五名新客戶及32名現有客戶接獲總金額約7.5百萬港元的銷售訂單。預計大部分該等訂單將於2017年9月之前或前後交付予客戶。

我們預期截至2016年12月31日止年度至截至2017年12月31日止年度毛利率將有所下降，主要由於我們因兩名主要客戶的高額採購而向彼等提供優惠條款，且生產相對於紙品套裝及包裝產品較簡單的圖書產品佔我們收益的比例較高(同期約94.1%)，導致於2017年上半年毛利率下降，而2017年下半年的毛利率估計較2016年同期維持穩定。

在生產方面，作為生產設備升級改造的業務策略的一部分，我們繼續徵詢及取得我們計劃採購以提高生產效率的不同型號的多種印刷機及其他配套設備的費用報價。有關升級生產設備的實施計劃詳情，請參閱本招股章程第245至247頁「未來計劃及所得款項用途 — 實施計劃」分節。

董事確認，直至本招股章程日期，本集團財務或貿易狀況或前景自2017年6月30日(即最新經審核財務資料編製日期)以來並無重大不利變動(上市開支的影響除外)，及自2017年6月30日以來並無對本招股章程附錄一所載會計師報告所示資料產生重大影響的事件。

概 要

上市開支

假設發售價為每股發售股份0.26港元(即指示性發售價範圍的中位數)，股份發售的總開支估計將約為23.5百萬港元，其中零及約9.1百萬港元分別在截至2016年12月31日止年度及截至2017年6月30日止六個月的綜合損益表中確認為開支。我們預計將產生上市開支約14.6百萬港元，將於截至2017年12月31日止年度確認為其他開支。餘額約8.9百萬港元預計將於上市後確認為權益減少。

鑒於上文所述，董事認為，一次性上市開支(屬非經常性質)將對本集團截至2017年12月31日止年度的財務業績造成重大不利影響。我們謹此強調，上述上市開支金額為現時估計，僅供參考，而將於截至2017年12月31日止年度的綜合損益表確認的最終金額將根據審核及可變參數及假設的變動予以調整。

股份發售統計數據

	以最高 發售價每股 0.28港元計算	以最低 發售價每股 0.24港元計算
股份市值 ⁽¹⁾	280百萬港元	240百萬港元
未經審核備考經調整每股有形資產淨值 ⁽²⁾	0.08港元	0.07港元

附註：

- (1) 股份市值以相關發售價每股0.24港元及0.28港元計算並假設緊隨股份發售及資本化發行完成後將發行1,000,000,000股股份。
- (2) 本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整每股綜合有形資產淨值乃經就附註2所述股份發售估計所得款項作出淨額調整後且根據於2017年6月30日合共已發行1,000,000,000股股份(包括於本招股章程日期之已發行股份及預期根據股份發售及資本化發行將予發行之該等股份，但並無計及因根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可予發行的任何股份)計算。
- (3) 本表格中的所有統計數據基於並無根據購股權計劃授出購股權的假設計算。

控股股東

緊隨資本化發行及股份發售完成後(未計及因行使根據購股權計劃授出的購股權而可能發行的股份)，精智將直接持有我們67.5%的已發行股份。於最後實際可行日期，林先生及陳先生分別直接擁有精智50%及50%權益。因此，精智、林先生及陳先生將被視為我們的控股股東，並在緊隨上市後共同有權行使及控制我們全部已發行股本的67.5%。進一步詳情請參閱本招股章程第164至171頁「與控股股東的關係」一節。

首次公開發售前投資

於2017年3月17日，同利印刷與謝女士、林先生及陳先生訂立認購協議，據此，同利印刷同意配發及發行且謝女士同意認購同利印刷10股股份，代價為10,000,000.0港元。認購於2017年3月30日完成。緊隨資本化發行及股份發售完成後(並無計及根據購股權計劃授出的

概 要

購股權獲行使後可能發行的股份)，謝女士將持有已發行股份的7.5%。進一步詳情請參閱本招股章程第93至94頁「歷史、發展及重組 — 首次公開發售前投資」分節。

關連交易

我們已於一般及日常業務過程中與(i)執行董事謝女士全資擁有的Crazy Women Limited；及(ii)執行董事謝女士及其家族成員全資擁有的謝榮亨有限公司(作為Richmond Company進行交易)訂立獲豁免持續交易。進一步詳情請參閱本招股章程第172至174頁「關連交易」一節。

股息

於2017年2月，我們向同利印刷當時的股東(即林先生及陳先生)宣派股息2.0百萬港元，並已於2017年3月通過內部資源以現金悉數結付。除上述者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團旗下其他公司概無派付或宣派股息。

股息的宣派、派付及金額將由董事酌情決定，須經股東批准，並將取決於盈利、財務狀況、現金需求和可動用情況、未來前景、合約限制、適用的法律及條文以及其他相關因素。倘將溢利作為股息分派，該部分溢利將不可用作再投資於我們的業務。概無保證股息派付的金額(如有)或任何股息派付的時間。我們目前概無任何預先釐定的股息分派比率。

風險因素

我們的營運涉及若干風險及不確定因素，其中部分的風險及不確定因素超出我們的控制。該等風險可大致分為：(i)與我們業務有關的風險；(ii)與印刷行業有關的風險；(iii)與於中國開展業務有關的風險；(iv)與股份發售有關的風險；及(v)與本招股章程中所作出的陳述有關的風險。部分主要因素包括：

- 我們的營運歷史尚短。
- 由於我們並無訂立任何長期合約，我們依賴我們客戶的需求。
- 我們依賴國際市場，特別是美國及歐洲市場。
- 我們依賴關鍵人員。
- 我們的生產完全依賴河源工廠。
- 我們面臨出版技術進步及信息傳播新形式的挑戰。

由於釐定風險重大程度時投資者的理解及標準各不相同，閣下於決定投資發售股份前應細閱本招股章程第26至46頁「風險因素」一節。

訴訟及法律合規

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，董事確認，本集團已就開展業務活動取得所有重要牌照、許可證及批文。除本招股章程第152至154頁「業務 — 法律合規」分節所披露者外，董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團已於所有重大方面遵守所有適用法律及規例。