

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年08月03日

發售股份數目	75,000,000 股股份
公開發售股份數目	7,500,000 股股份 (可予重新分配)
配售股份數目	67,500,000 股股份 (可予重新分配)
發售價格	每股發售價格為 1.70–2.00 港元
2017 年歷史市盈率	約 15.7x – 18.4x
招股日期	2018 年 08 月 03 日
截止日期	2018 年 08 月 08 日 (中午 12 時正)
上市日期	2018 年 08 月 16 日
保薦人	德健融資有限公司

公司介紹

公司是一間歷史悠久的中國 EMS 供應商，就組裝及生產 PCBA 及全裝配電子產品提供綜合製造服務，包括提供設計升級及核證、提供技術意見及工程解決方案、原材料挑選及採購、質量控制、物流及交付及售後服務予客戶。根據使用公司 PCBA 的最終電子產品用途，公司的 PCBA 大致應用到三大行業的最終電子產品，分別是銀行及金融、電信及智能裝置。根據 Frost & Sullivan 報告，按 2017 年的收益計，公司於中國 EMS 市場的市場份額為 0.03%。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年四月三十日止四個月，公司的淨利潤分別約為人民幣 14.0 百萬元、人民幣 22.1 百萬元、人民幣 28.5 百萬元及人民幣 13.9 百萬元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 1.85 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 103.8 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
69.4	66.9	用於擴充產能及提升生產效率
18.7	18.0	用於設立新的智能倉庫、將現有倉庫改為智能倉庫，以及招聘一名技術人員營運並維護智能倉庫
4.9	4.7	用於招聘六名研究技術人員，以加強研發能力
10.8	10.4	用於升級公司企業資源規劃系統及資訊科技能力及公司的一般營運資金
總計: 103.8	100.0	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。