

新股名稱 (中文)：南方通信控股有限公司

主板股份編號：1617

(英文)：Nanfang Communication Holdings Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	280,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.92–1.10
集資淨額：	約245.6 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 252,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 28,000,000 股	發行市值：	10.30–12.32 億港元
獨家保薦人：	國泰君安		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.60–0.64

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第227-286頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013 年	265,163	49,750	16,929	14,578
	2014 年	380,612	66,842	26,853	23,489
	2015 年	612,637	121,977	81,692	72,154
	2016年5月底	318,972	62,266	42,288	36,492

業務簡介：

南方通信為知名光纜供應商，總部位於中國江蘇省常州市。按銷量計，集團為 2015 年中國通信類光纜市場的第十大光纜供應商。南方通信的光纜產品可分為兩大類，即：(i) 層絞式光纜及(ii) 中心管式光纜。集團亦生產及提供其他類型光纜，如蝶形引入光纜及特種光纜。

南方通信在位於中國江蘇省常州市設有兩個生產場所：武進工廠及金壇工廠；生產場所及其他附屬設施的總地盤面積約為 76,882.3 平方米。武進工廠的年產能為 5 百萬芯公里。

南方通信的銷售部門擁有 35 名僱員，集團主要通過自有銷售人員向終端客戶銷售產品。

南方通信的客戶主要為中國電信網絡營運商及電信支持服務提供商。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 283–284 頁。

競爭優勢：

(1) 集團已與主要客戶建立穩定及長期的業務關係，且集團的品牌值得信賴；(2) 集團生產優質的產品，擁有深刻的行業洞見，並提供周到可靠的客戶服務；(3) 嚴格的質量控制程序確保產品可靠、性能穩定；(4) 不斷的生產及技術突破，提供全面的產品開發及生產解決方案；(5) 集團的生產設施的規模令集團能夠實現規模經濟，從而降低集團的生產成本，且集團從與南方光纖的緊密關係中獲益；及(6) 集團擁有一支經驗豐富的專門管理團隊，並擁有豐富的行業經驗各節等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 31-56 頁)

(1) 客戶群集中，主要客戶流失可能影響集團的業務；(2) 中國主要電信網絡營運商採購政策任何導致移除採購限額的變動；(3) 有關中國電信業之政府投資及其他政策出現任何變動；(4) 生產設施未能維持有效的質量控制系統；(5) 產品責任風險；及(6) 原材料價格波動等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.01 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則南方通信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 245.6 百萬港元。南方通信計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 48.9% (約120.0百萬港元) 將用作建設金壇工廠第二期擴充計劃，以擴大集團的產能及提升生產效率；
- 約 28.5% (約70.0百萬港元) 將用作發展或收購光纜生產價值鏈；
- 約 10.1% (約24.7百萬港元) 將用作多元新產品及服務之研發及設立由中國合格評定國家認可委員會認可的實驗室；
- 約 6.1% (約14.9百萬港元) 將用作償還自一間金融機構提取的部分銀行貸款；及
- 餘額約 6.5% (約16.0百萬港元) 將用作額外營運資金。

申請金額：	4,000 股	HK\$4,444.34	100,000 股	HK\$111,108.47
	8,000 股	HK\$8,888.68	500,000 股	HK\$555,542.35
	40,000 股	HK\$44,443.39	900,000 股	HK\$999,976.23
融資期：	2016年 12 月 05 日至 2016年 12 月 09 日		融資日數：	4 日或以上
截止日：	2016年 12 月 05 日		退款日：	2016年 12 月 09 日
公佈日：	2016年 12 月 09 日 經濟日報/英文虎報		上市日：	2016年 12 月 12 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 何小姐/羅小姐 (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 中銀香港 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。