

新股名稱 (中文)：普天通信集團有限公司  
(英文)：Putian Communication Group Limited

主板股份編號：1720  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	275,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.51 – 0.95
集資淨額：	約166.7 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 247,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 27,500,000 股	發行市值：	5.61 – 10.45 億港元
獨家保薦人：	浦銀國際		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$ 0.26 -0.37

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第199-253頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	270,770	51,487	20,987	17,788
	2015 年	361,726	78,890	40,582	34,358
	2016 年	467,919	111,360	63,144	52,099
	2017年4月底	165,062	41,377	19,880	15,368

#### 業務簡介：

普天通信是位於中國江西省的一家聲名卓著且發展迅速的通信線纜製造商和綜合佈線產品供應商。集團以「普天漢飛」及「Hanphy」的品牌名稱經營業務。集團的通信線纜產品包括種類繁多的光纜及通信銅纜，主要由中國主要電信網絡營運商用於網絡建設及維護。根據報告，按2016年通信銅纜的銷售收入計，集團在中國通信銅纜製造商中排名第10。

通信銅纜的銷售收入一直為普天通信收入的主要來源。於2012年，集團開始為主要電信網絡營運商及非營運商客戶供應綜合佈線產品。集團的綜合佈線產品主要包括光纖及銅跳線以及連接及配線元件，例如配線架、配線櫃以及數據及語音模塊及面板。

集團主要為電信行業的客戶供應種類繁多的光纜及通信銅纜，並向多個行業的客戶供應綜合佈線產品。多年來在中國多家主要電信網絡營運商進行的中央及當地採購招投標中，普天通信屢屢被選作指定線纜供應商。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 249-250 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 與主要客戶的長期穩定關係；(2) 種類繁多的產品供應帶來巨大的發展潛力；(3) 嚴格的質量控制程序保證出色的產品質量；(4) 對行業的透徹了解有助於產品創新及客戶服務；及(5) 高瞻遠矚的高級管理層、經驗豐富的執行團隊及出類拔萃的執行能力等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 25-47 頁)

(1) 因客戶集中而面臨收入大幅波動或減少的風險；(2) 因客戶集中而面臨有關貿易應收賬款及應收票據增加的風險；(3) 自有限數目的供應商採購集團的主要原材料，且集團面臨與生產產品所用原材料的供應及價格波動有關的風險；(4) 可能無法按集團的預期執行產能擴張計劃；及(5) 可能無法按照集團的預期執行集團的上游垂直擴張計劃涉足光纖生產等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股HK\$0.73計算(即估計發售價範圍的中位數)，則普天通信估計股份發售(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166.7 百萬港元(相等於約人民幣141.1百萬元)。普天通信計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約46.0%(約人民幣64.9百萬元) 將用作垂直擴張至上游光纖生產；
- 約13.6%(約人民幣19.2百萬元) 將用作撥付四條新光纜生產線的部分款項；
- 約12.5%(約人民幣17.6百萬元) 將用作優化集團綜合佈線產品生產設備；
- 約8.9%(約人民幣12.6百萬元) 將用作撥付研發多種新產品及生產工序；
- 約10.6%(約人民幣15.0百萬元) 將用作償還部分銀行貸款；及
- 餘額約8.4%(約人民幣11.8百萬元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	4,000 股	HK\$3,838.29	400,000 股	HK\$383,829.26
	8,000 股	HK\$7,676.59	800,000 股	HK\$767,658.52
	40,000 股	HK\$38,382.93	4,000,000 股	HK\$3,838,292.60
融資期：	2017年 11 月 01 日至 2017年 11 月 08 日	融資日數：	07 日或以上	
截止日：	2017年 11 月 01 日	退款日：	2017年 11 月 08 日	
公佈日：	2017年 11 月 08 日 信報/SCMP	上市日：	2017年 11 月 09 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 羅小姐/李小姐 (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 集友銀行 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。