

發售股份數目：	100,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.48 – 0.72
集資淨額：	約36 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 90,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 10,000,000 股	發行市值：	1.92 – 2.88 億港元
獨家保薦人：	滙富融資		
聯席牽頭經辦人：	新富證券、滙富金融、創富融資、		

未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.311 – 0.368

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第191-226頁)		
(年度)：	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
2016 年		163,821	63,960	26,561	22,153
2017 年		171,116	55,486	16,065	13,327

#### 業務簡介：

高萌科技於香港提供機電工程解決方案和服務逾 40 年，主要專注交通關鍵系統解決方案。集團亦於海外（包括新加坡、台灣及加拿大）提供該等服務及解決方案。根據報告，於 2016 年，集團於提供自動收費、電子支付及票務以及公路及隧道車輛繳費系統解決方案方面，乃市場第二大從業者，於香港的市場佔有率為 8.9%。

高萌科技的客戶包括公共交通營運公司、政府機構和工程項目主承建商，一般會分判各別項目中的機電工程部份讓集團承包。集團一般負責採購集團須用的設備、物料及部件，集團亦會向分包商分判若干分判工程。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 225 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 集團是一家於香港持有各項資歷和牌照以及可證實的往績記錄的認可機電工程解決方案和服務供應商及系統集成商；(2) 提供全面及全方位工程服務及解決方案；(3) 與客戶、供應商及分包商的長期穩固關係；(4) 承諾以質量、安全及環境保證提供優質工程服務；及(5) 經驗豐富及盡責的管理團隊和往績記錄彪炳等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29.36 頁)

(1) 依賴有限數目客戶取得大部份業務；(2) 毛利率取決於各個項目的投標價格；(3) 集團大部分收益產生自機電工程解決方案及服務，其屬非經常性質，故難以精確預測集團的未來表現；(4) 業務策略包括資本投資，其將導致增加折舊費用，從而可影響集團的財務表現；(5) 業務可能會受到香港政府的公共工程開支水平的影響；(6) 分包商的任何延誤或缺陷；(7) 設備及原材料成本增加；及(8) 需進行各種註冊、牌照、許可證及證書以經營業務等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.6 計算（即估計發售價範圍的中位數），則高萌科技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 36 百萬港元。高萌科技計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 49.9%（約18.0百萬港元）將用作擴大及提升集團的機電工程技術能力；
- 約 25.7%（約9.3百萬港元）將用作通過加深對香港機電工程行業的滲透率增強集團的研發能力及通過營銷工作提高集團的品牌形象；
- 約 16.7%（約6.0百萬港元）將用作通過為集團的機電工程項目提供或替換履約保證，增強集團財務能力以於未來承接更大型機電工程項目；及
- 餘額約不超過 10%（約2.8百萬港元）將用作為集團的營運資金及其他一般公司用途撥資。

申請金額：	5,000 股	HK\$3,636.28	100,000 股	HK\$72,725.54
	10,000 股	HK\$7,272.55	500,000 股	HK\$363,627.72
	60,000 股	HK\$43,635.33	2,000,000 股	HK\$1,454,510.88
融資期：	2017年 10 月 06 日至 2017年 10 月 13 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2017年 10 月 06 日		退款日：	2017年 10 月 13 日
公佈日：	2017年 10 月 13 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 10 月 16 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。