

新股名稱 (中文)： 高科橋光導科技股份有限公司

創業板股份編號： 8465

(英文)： Transtech Optelecom Science Holdings Ltd. 孖展融資按金： 20%

發售股份數目：	65,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.68 – 2.45
集資淨額：	約104.79 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 58,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 6,500,000 股	發行市值：	4.37 – 6.37 億港元
獨家保薦人：	工銀國際		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值： HK\$1.62 – 1.80

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第181-221頁)			
千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	
(年度)：	2014 年	252,677	20,508	(4,303)	(4,509)
	2015 年	395,515	37,044	(2,925)	(2,925)
	2016 年	599,772	109,073	73,977	67,233

#### 業務簡介：

根據報告，按收入及市場份額計，截至2016年12月31日，**高科橋**是泰國最大和東盟領先的光纜供應商。按收入計，集團在泰國光纜市場所佔份額為24.8%，為泰國市場第一，而泰國第二及第三大光纜供應商所佔市場份額分別約為18.2%及9.3%。

**高科橋**製造及銷售廣泛用於電信行業的各種標準規格的光纜。集團亦根據客戶的需求設計及製造特製光纜，包括防鼠光纜、阻燃光纜及非金屬光纜。集團亦製造用於生產光纜及售予第三方的光纖。此外，集團銷售光纜芯和其他相關產品，包括電纜及其他配套產品。集團擁有兩大營運附屬公司，即**高科橋**和**富通泰國**。(i)**高科橋**主要從事製造及銷售光纖，其生產設施位於香港；(ii)**富通泰國**主要從事製造及銷售光纜、光纜芯與其他相關產品，其生產設施位於泰國。

**高科橋**光纜的客戶主要為電信營運商進行採購的泰國及其他東盟市場（即馬來西亞、菲律賓、新加坡、印尼及越南）的獨立第三方。集團的收入主要來自三類產品，即(i)光纖，(ii)光纜及(iii)光纜芯。集團亦自銷售電纜及其他配套產品等其他相關產品產生收入。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 218 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 具有增長潛力的泰國及東盟光纜市場的領軍企業；(2) 本土化讓集團在泰國及其他東盟市場享有優勢；(3) 擁有高效的光纖生產，實現規模經濟，可降低生產成本；(4) 國際認證的優質產品及嚴格質量控制；(5) 與知名電信運營商終端用戶建立長期關係；(6) 擁有豐富行業知識與經驗的母集團大力支持；及(7) 經驗豐富且審慎的管理團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29- 49 頁)

(1) 集團依賴少數主要供應商提供若干原材料；(2) 向少數客戶銷售產品；(3) 曾於多個範疇借助母集團的支持；(4) 無法保證不競爭契約所載措施可有效防止針對集團的競爭；(5) 倘現時所享泰國政策及稅務優惠待遇取消或有其他變化或終止，會對集團的業務及盈利能力有所不利；及(6) 倘生產設施嚴重中斷等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 **HK\$2.07** 計算（即估計發售價範圍的中位數），則**高科橋**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 **104.79 百萬港元**。**高科橋**計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 80% (約83.83百萬港元) 將用作實施集團在泰國的新生產設施擴充計劃，包括在泰國興建新廠房；
- 約 5% (約5.23百萬港元) 將用作加強研發能力及豐富產品種類；
- 約 5% (約5.23百萬港元) 將用作加強集團與現有客戶的關係和在香港及東盟開發新客戶；及
- 餘額約 10% (約百萬港元) 將用作一般營運資金及一般企業用途；

申請金額：	2,000 股	HK\$4,949.38	140,000 股	HK\$346,456.41
	4,000 股	HK\$9,898.75	300,000 股	HK\$742,406.60
	40,000 股	HK\$98,987.55	600,000 股	HK\$1,484,813.19

融資期：	2017年 07 月 11 日 至 2017年 07 月 19 日	融資日數：	08 日 或以上
截止日：	2017年 07 月 11 日	退款日：	2017年 07 月 19 日
公佈日：	2017年 07 月 19 日 集團網站/聯交所網站	上市日：	2017年 07 月 20 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。