

新股名稱 (中文)：英恒科技控股有限公司
(英文)：Intron Technology Holdings Limited

主板股份編號：1760
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	250,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 2.90 – 3.33
集資淨額：	約7.051 億港元	每手：	1,000 股
配售：	90 % 225,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 25,000,000 股	發行市值：	29.0 – 33.3 億港元
獨家保薦人：	法國巴黎證券		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$1.16 – 1.26

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第151-198頁)		
	千人民幣	<u>收入</u>	<u>毛利潤</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內全面收入</u>
(年度)：	2015 年	732,262	191,681	102,679	87,517
	2016 年	1,150,173	241,387	110,752	93,990
	2017 年	1,473,484	309,011	139,269	122,379

業務簡介：

英恒科技是中國一家發展迅速的汽車電子解決方案提供商，專注提供用於新能源、車身控制、安全及動力傳動系統的關鍵汽車電子部件解決方案。

英恒科技為客戶提供電子解決方案。服務包括：(a) 設計、驗證及微調解決方案；(b) 開發客製化設計的電子部件；及 (c) 因應客戶的需要，為客戶採購及向客戶交付適用的先進半導體器件，或結合集團解決方案及/或設計的電子部件。

英恒科技主要為汽車行業的原設備製造商、一線及其他供應商提供解決方案，工業領域客戶則佔相對較小部分。集團的客戶主要位於中國。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 196 頁。

競爭優勢：

(1) 專注於關鍵汽車電子部件的高增長汽車電子解決方案提供商；(2) 全面的汽車電子解決方案組合；(3) 專注服務中國國內知名原設備製造商；(4) 強大研發實力及完整的產品路線圖；及 (5) 經驗豐富、富有遠見的管理團隊，具有豐富的汽車電子行業知識等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 27-52 頁)

(1) 十分依賴英飛凌供應半導體器件；(2) 依賴英飛凌及其產品的核心技術及市場認可性；(3) 於 2016 年及 2017 年錄得負營運現金流；(4) 經營業績十分依賴中國汽車行業的狀況；(5) 面對存貨風險；及 (6) 可能無法迅速應對法規及技術的變化等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$3.12 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則英恒科技估計股份發售後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 705.1 百萬港元。英恒科技計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約30% (約211.5百萬港元) 將用作增聘研發專員以擴展集團的研發實力；
- 約30% (約211.5百萬港元) 將用作透過投資及購入測試及其他設備以及科技軟件加強集團的研發基建；
- 約30% (約211.5百萬港元) 將用作提供資金、以獲得可配合集團的發展計劃的研發實力；及
- 餘額約10% (約70.6百萬港元) 將用作撥支營運資金及其他一般公司用途。

申請金額：	1,000 股	HK\$3,363.56	50,000 股	HK\$168,177.83
	2,000 股	HK\$6,727.11	100,000 股	HK\$336,355.64
	15,000 股	HK\$50,453.35	600,000 股	HK\$2,018,133.85
融資期：	2018年 07 月 05 日至 2018年 07 月 11 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2018年 07 月 05 日		退款日：	2018年 07 月 11 日
公佈日：	2018年 07 月 11 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 07 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 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。