



泓淋科技集團有限公司

HL Technology Group Limited

股份編號： 1087 主板

公開發售價

HK\$ 2.70 – 3.70

電訊及網路器材

背景/業務

公司為全球高端消費電子行業提供全面線纜組件及連接器相關產品的「一站式」供應商，在外接信號線組件、手提電腦內接信號線組件、電源線組件及信號傳輸線纜產品方面擁有領先的市場份額。公司專注於設計、研發、製造及銷售自主品牌「泓淋」的產品以及發展廣泛的產品組合，包括信號線組件、電源線組件、線纜（主要用作信號傳輸）及連接器產品，該等產品主要用於(i)個人電腦及手提電腦、(ii)LCD及LED電視、(iii)手機及(iv)數碼相機。此外，公司為各主要產品類型提供全面不同規格及種類的產品。因此，公司可為目標客戶的信號線組件、電源線組件、線纜及連接器產品需求提供「一站式」整體解決方案。公司亦已開發並於二零一零年開始生產用於手提電腦、路由器及手機信號傳輸的無線天線產品。

根據Frost & Sullivan的資料，迎合消費電子行業的全球外接信號線組件及電源線組件市場，以及全球手提電腦內接信號線組件市場由全球五大營運商壟斷，於二零零九年分別佔該等市場的市場份額約85.3%、90.3%及90.6%，於二零一零年上半年分別佔該等市場的市場份額約86.2%、94.2%及94.1%。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2007	2008	2009
收益	652,628	897,999	872,396
毛利	135,345	174,788	197,974
其他收益及虧損	10,821	(2,506)	8,273
除稅前溢利	67,959	66,064	96,587
年度／期內溢利	65,510	54,535	88,497
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.29 – 1.52 港元		
預期市盈率	10.8 – 14.8 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	派杰		

投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。

在客戶戶口內沒有足夠現金的情況下，公司保留權利不接納客戶申請。

投資評級釋義：投資評級分為風險評級、投資期間和回報評級三個部份。風險評級分為低、中、高與投機性四種；投資期間分為短線(1至3個月)、中線(3至12個月)以及長線(12個月以上)；而回報評級則以證券之預期投資回報率/損失率為基礎，分為買入(回報率超過15%)、吸納(回報率5%至15%)、中性(回報率5%以至損失率5%)、減持(損失率5%至15%)、沽出(損失率超過15%)。本報告所載資料來自認可的統計服務、發行商報告或通訊或相信為可靠之其他來源。然而，此等資料並未經本公司核實，本公司對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並對因倚賴該等內容而引致之任何損失，概不承擔責任。任何不屬於事實之陳述僅代表當時之意見，可予更改。輝立証券(香港)有限公司(或其聯號公司)或其行政人員、董事、分析員或僱員可能持有本報告所述證券或期貨，並可以委託人或代理人身份買賣此等證券或期貨。輝立証券(香港)有限公司或其聯號公司之僱員、分析員、行政人員或董事可在報告所述之公司擔任董事。本刊所載之資料或意見不構成買賣本刊登證券或期貨之建議。就基本因素、技術或數量而發表的意見有時或會有出入。本公司(或其聯號公司)可不時為本報告所提及之公司提供投資銀行或其他服務或向其招攬投資銀行或其他業務。國際投資本身存在風險，可能不適合某些客戶。這些風險因素包括經濟、政治和匯率的變動，以及國際證券的資料有限，本公司建議閣下就本刊所述或其他投資徵詢財務顧問之意見。

查詢：客戶服務熱線 2277 6666

經公司申請截止認購日期

11月5日(五)下午2:30

全數付款電子帳單用戶：一律只收取\$50手續費

全數付款非電子帳單用戶收取\$60手續費

(申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。)

基本資料

發行股數	180,000,000 股
公開發售	18,000,000 股
配售	162,000,000 股
集資淨額	\$ 527.8 百萬港元(HK\$ 3.20 計算)
市值	HK\$1,944.0 – 2,664.0 百萬港元
公開發售日	2010年11月3日至2010年11月8日
公開發售結果	11月15日
孖展息率及計息日	1.28 – 1.6% (7日息)
上市日	11月16日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 公司業務、經營業績及財務狀況受經濟週期(包括近期的全球金融及經濟危機)不利影響；
2. 公司絕大部分收益倚賴多家主要客戶；
3. 公司或不能持續開發、製造及推出能滿足客戶要求的新產品及技術領先產品；
4. 公司產品須遵守行業技術標準或政府的安全規定，且公司客戶在選擇供應商時相當注重產品質量及可靠。因此，倘公司產品存在質量問題，則公司業務、經營業績及財務狀況可能嚴重受損；
5. 公司的主要原材料價格大幅波動可能不利公司業務、經營業績及財務狀況。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---|-----|
| 1. 將用於擴充現有產品的產能； | 40% |
| 2. 將用於生產新產品； | 44% |
| 3. 用於在蘇州建立新研發中心以及採購研發和有關光伏連接器、天線及環保低煙無鹵絕緣物料開發項目的先進設備； | 6% |
| 4. 用作公司一般營運資金及其他一般企業用途。 | 10% |

注意：以上資料可予變動，並以招股書所載為準。