

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費[#]

* 只適用於認購1至3手

非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

香港寬頻有限公司

HKBN Limited

股份編號： 1310 主板

公開發售價

HK\$8.00 – 9.00

電訊服務

背景/業務

根據MPA的資料，按住宅用戶數計算，HKBN是香港最大的住宅光纖寬頻服務供應商，2014年8月31日所佔住宅光纖寬頻市場份額為53.7%。根據通訊辦公佈的市場數據，按住宅寬頻網絡用戶數計算，HKBN亦為香港第二大住宅寬頻網絡服務供應商，2014年8月31日所佔市場份額為34.2%。

2000年以來，HKBN已投入巨資於香港建設覆蓋範圍最廣的光纖網絡之一。2014年8月31日，香港寬頻的電訊、電腦及辦公室設備、租賃土地及樓宇以及租賃裝修固定資產累計成本約達41億港元。該等固定資產主要與HKBN的網絡有關，且為網絡的主要組成部分。截至最後可行日期，HKBN的網絡覆蓋住戶數目超過2.10百萬戶（佔香港住宅單位總數約79%），網絡覆蓋商業樓宇數目超過1,900幢（即本公司大部分目標高端商業樓宇）。HKBN自身擁有一部分端對端光纖網絡，能為客戶提供一系列先進電訊服務。

財務狀況及預測

(截至8月31日止年度)

(千港元)	2012	2013	2014
收益	553,874	1,949,434	2,131,581
除稅前溢利（虧損）	(24,975)	(109,960)	105,038
年度／期內溢利	(31,227)	(138,998)	53,550
未經審計備考經調整 每股有負債淨值	(1.35) – (1.36)港元		

保薦人/ 牽頭經辦人

Goldman Sachs, JP Morgan, UBS

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

03月03日(二)下午2:30

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

NEW最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

發行股數	644,866,500股 公開發售：80,608,000股 配售：564,258,500股
集資淨額	\$5,344 百萬港元(HK\$8.50 計算)
市值	HK\$109.81 – 123.53 億港元
公開發售日	2015年02月27日-2015年03月04日
公開發售結果	03月11日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.48% (7日息)
上市日	03月12日
每手股數	500股

主要風險因素

1. 來自競爭對手的價格及其他競爭壓力；
2. 香港固網電訊行業結構及規例變更，包括行業進一步開放或其他規例改革；
3. 香港電訊市場新參與者加入或現有的競爭對手合併，會令市場競爭更激烈；
4. 無法在應對電訊行業技術進步、行業標準及客戶需求的轉變方面與競爭對手競爭。

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 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。