

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

高偉電子控股有限公司

Cowell e Holdings Inc

股份編號： 1415 主板

公開發售價

HK\$ 4.00-5.75

電子消費品

背景/業務

高偉電子是移動設備的相機模組的主要供應商。高偉電子主要以原設備製造方式從事設計、開發、製造及銷售各類相機模組，用作具備相機功能的智能手機、多媒體平板電腦及其他移動設備的重要部件。高偉電子的相機模組利用「倒裝芯片」技術（將半導體處理器芯片（一般指晶片）以「倒裝」方式直接貼裝到基板上）或「板上芯片」技術（用金屬絲將晶片直接貼裝並透過電氣互連到基板）。根據IBS彙集的數據，以銷售額計算，高偉電子在全球相機模組市場所佔份額於2010年為1.6%、2011年為2.6%、2012年為3.5%及2013年則為5.0%，並於2013年成為全球第六大相機模組供應商。高偉電子的最大客戶是Apple Inc.（連同其聯屬人士統稱「Apple」），其自2009年起購買高偉電子的相機模組。高偉電子的相機模組的主要客戶亦包括其他全球領先的移動設備製造商（如LG電子有限公司（「LG電子」）以及於2013年10月開始成為高偉電子客戶的三星電子有限公司（「三星電子」）。高偉電子亦設計、開發、製造及銷售用於多種消費電子產品的光學部件。光學部件的主要客戶包括Optis Co., Ltd.（「Optis」）（其為三星電子及東芝集團（「東芝」）的電子部件供應商），以及全球領先電子公司（如三星電子、LG電子及日立有限公司（「日立」）的附屬公司或聯屬公司。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(百萬美元)	2011	2012	2013
收益	323.1	527.5	813.9
其他（虧損）及收益	0.6	1.1	(1.1)
除稅前溢利	22.2	20.3	63.8
年度／期內溢利	18.2	13.2	50.2
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.917 - 2.087港元		
2013 未經審核備考市盈率	8.55 - 12.29 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利		

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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所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23日(一)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	208,000,000股 公開發售: 20,800,000股 配售: 187,200,000股
集資淨額	\$340.4 百萬港元(HK\$4.88 計算)
市值	HK\$3,328 - 4,784 百萬港元
公開發售日	2015年03月19日-2015年03月24日
公開發售結果	03月30日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48% (6日息)
上市日	03月31日
每手股數	1,000股

主要風險因素

1. 高偉電子目前向數目有限的客戶出售大部分相機模組及光學部件。高偉電子對該等客戶的依賴令高偉電子須面對可能導致收益出現重大波動或下跌的事件；
2. 高偉電子極為依賴 Apple；
3. 高偉電子的業務依賴於全球移動設備行業。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--|-----|
| 1. 用作增強定焦相機模組現有生產線的產能，並使高偉電子能開始生產高端相機模組； | 66% |
| 2. 用作安裝用於質量控制及檢測程序的更先進機器改善終端線檢測程序； | 13% |
| 3. 用作償還用作營運資金的滙豐有期銀行貸款 | 12% |
| 4. 用作營運資金及其他一般公司用途。 | 9% |

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。