

環聯連訊科技有限公司

Pangaea Connectivity Technology Limited

股份編號： 1473 主板

公開發售價

HK\$ 0.52-0.58

電訊及網絡器材

背景/業務

環聯連訊為接駁產品的非獨家經銷商。接駁產品乃用電子或光電、感應器及網絡接駁軟件構建而成的裝置，其使該等裝置能夠傳送及接收信號或數據。環聯連訊的客戶主要包括中國通信模塊製造商、領先的網絡系統設備供應商、物聯網及接駁解決方案及產品供應商以及其他經銷商。環聯連訊主要從事向客戶採購及分銷零部件。環聯連訊亦提供解決方案及應用支援。一般而言，環聯連訊的客戶為通過將與環聯連訊的技術團隊設計的零部件及向環聯連訊採購的零部件合併，構建其通訊模塊及系統以及物聯網及網絡接駁產品。產品的終端應用主要可分為：(i)電訊基礎設施；(ii)數據中心；(iii)物聯網及網絡接駁產品；及(iv)商用激光。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 800,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 03/02 3:00pm，第二輪截止時間為 04/02 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 3 月 31 日止年度)

(千港元)	2018	2019	2020
收益	843,123	871,336	970,866
其他(虧損)及收益	7,115	299	2,255
除稅前溢利	40,658	34,622	43,195
年度/期內溢利	34,946	27,648	33,448
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.247 - 0.260 港元		
2020 歷史市盈率	15.55 - 17.34 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	竣信		

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)及擁有報告中所述及公司的證券。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

02 月 03 日 (三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW認購 160,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 300,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW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(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	250,000,000 股 公開發售: 25,000,000 股 配售: 225,000,000 股
集資總額	\$145 百萬港元(HK\$0.58 計算)
集資淨額	\$88.4 百萬港元(HK\$0.55 計算)
市值	HK\$520 - 580 百萬港元
公開發售日	2021 年 02 月 01 日-2021 年 02 月 04 日
公開發售結果	02 月 18 日
孖展息率及計息日	N/A % (14 日息)
上市日	02 月 19 日
每手股數	4,000 股

主要風險因素

1. 中美貿易戰以及美國及其他國家施加的貿易限制可能對環聯連訊的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響；
2. 主要供應商及主要客戶的強大市場地位可能會限制環聯連訊與該等主要供應商及主要客戶就定價及其他條款進行磋商時的議價能力；
3. 環聯連訊未必可獲委任為製造商供應商的授權經銷商或潛在客戶的認可供應商；
4. 環聯連訊的供應商供應延遲及供應不足可能會對環聯連訊的業務營運造成重大不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------------------------|-------|
| 1. 將用於加強環聯連訊的設計及技術能力； | 65.6% |
| 2. 將用於透過拓寬環聯連訊的銷售及技術支援的地域覆蓋範圍擴大客戶基礎； | 16.3% |
| 3. 將用於加強後勤辦公室營運支援； | 8.2% |
| 4. 將用於環聯連訊一般營運資金。 | 9.9% |

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。
- 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。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。