

深圳市廣和通無線股份有限公司

Fibocom Wireless Inc.

股份代號: **638** 主板

公開發售價

HK \$19.88–21.50

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

深圳市廣和通無線股份有限公司是領先的無線通信模組提供商，產品涵蓋數傳模組、智能模組及 AI 模組，並基於模組延伸端側 AI、機器人及其他定制化解決方案。公司聚焦汽車電子、智慧家庭、消費電子及智慧零售等場景。根據弗若斯特沙利文，按 2024 年持續經營業務收入計，公司為全球第二大無線通信模組供應商，並於智慧家庭及消費電子場景分別位居全球第一。公司採用研發主導、製造外包（EMS）模式，專注核心技術與行業場景化落地，並積極推進端側 AI 與機器人解決方案的商業化與全球化佈局。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 300,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 16/10 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 17 /10 9:45am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	5,202,736	5,651,814	6,971,189
其他（虧損）及收益	5,260	12,988	(8,426)
除稅前溢利	339,025	384,822	370,589
年度／期內溢利	364,833	564,988	676,838
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	7.20-7.43 港元		
2024 歷史市盈率	38.35-38.65x		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信證券		

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係的衍生金融工具等。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

10 月 17 日（五）上午 9:45

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠:

- 認購 200-400 股，免利息及手續費
 - 認購 600-2,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 3,000-4,000 股，免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	135,080,200 股 H 股
公開發售: 13,508,200 股 H 股	
配售: 121,572,000 股 H 股	
集資總額	\$2,685.4-2,904.2 百萬港元
集資淨額	\$2,689.4 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$ \$28,216.0-28,434.8 百萬港元
公開發售日	2025 年 10 月 14 日- 2025 年 10 月 17 日
公開發售結果	10 月 20 日
孖展息率及計息日	0 % (3 日息)
上市日	10 月 22 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 如果廣和通不能有效管理增長和擴張，廣和通的業務、財務狀況和經營業績可能會受到重大不利影響。
2. 科研技術新成果或發展趨勢可能會使廣和通的產品和解決方案喪失競爭力及過時。
3. 廣和通的產品及解決方案獲得多個行業和領域的終端客戶使用。對這些行業和領域產生不利影響的因素可能對廣和通的業務、財務狀況和經營業績產生不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將分配作研發用途，主要包括與 AI 技術及機器人技術相關的技術創新及產品開發。 55.00%
2. 將於未來五年分配用於在中國深圳建設製造設施，主要用於生產(i)模組產品及(ii)作為廣和通解決方案一部分的終端產品（「深圳設施」）。 15.00%
3. 將分配用於償還若干計息銀行借款。 10.00%
4. 將分配用於戰略投資及或收購。 10.00%
5. 將用作營運資金及其他一般企業用途。 10.00%

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司