



Contel Technology Company Limited

02 July 2019

Listing Data

Stock code	01912	Sector	Industrials
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	5000	Company Website	www.platingbase.com

Company Profile

Contel Technology primarily engages in sourcing and sale of IC products and the provisions of IC application solutions and value-added services to suit the needs of customers. It provides design and application solution services to most of customers along with the sales of IC products to them.

The Share Offer

Total amount raised	HKD504 million to HKD544 million
Offering Price	HKD0.63 to HKD0.68 share
Total number of share offering	200,000,000 shares
Number of placing shares	180,000,000 shares
Number of public offer shares	20,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD126 million to HKD136 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.25 to HKD0.26
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 09 July 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	15 July 2019
Despatch of share certificates	15 July 2019
Refund cheques	15 July 2019
Date of Listing	16 July 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Alliance Capital Partners Limited China Tonghai Securities Limited Ruibang Securities Limited First Securities (HK) Limited
------------------------	--

Receiving Banker	CMB Wing Lung Bank Limited
------------------	----------------------------



Contel Technology Company Limited

股份代號：1912

康特隆科技有限公司（於開曼群島註冊成立之有限公司）

業務概括

集團主要採購及銷售IC產品，並提供IC應用解決方案及增值服務以滿足客戶需求。集團向大多數客戶提供設計及應用解決方案服務並向其銷售IC產品。集團的業務側重於快速增長的新興市場，尤其注重提供環保及節能的解決方案。集團專門從事提供五大類別的IC應用解決方案及IC相關服務：(i)移動設備及智能充電，包括適用於利用低功率射頻連接及信號傳輸設備的產品的解決方案，以及利用電源管理技術實現更快充電時間的產品的解決方案；(ii)電機控制，包括控制電機及機器運動部件的解決方案；(iii)射頻電源，包括適用於射頻電源設備（例如廣播及接收無線電訊號時所使用的設備）的解決方案；(iv) LED照明，包括LED照明系統解決方案；及(v)傳感器及自動控制，包括適用於自動檢測環境變化的IC應用解決方案。

競爭優勢

- 集團為主要 IC 製造供應商的非獨家授權分銷商
- 集團提供 IC 應用解決方案及以客戶需求為導向的服務，以滿足客戶的具體需求
- 集團提供重要反饋，並就集團 IC 製造供應商的 IC 產品路線圖發表意見，而這最終會方便集團銷售 IC 及提供 IC 應用解決方案

風險因素

- 依賴主要供應商，故倘集團與該等主要供應商的關係以任何不利於集團的方式而終止、中斷或變更，則業務、財務狀況及經營業績可能會受到不利影響
- 財務負擔或會因集團於銷貨折讓安排項下及並非於銷貨折讓安排項下進行的採購而增加
- 按訂單向客戶銷售產品，而部分客戶可能取消、更改或延遲訂單

所得款項用途

- 約 **84.3%** 用作循環採購付款提供資金
- 約 **3.6%** 用作提高設計研發能力
- 約 **9.8%** 用作招募及挽留人才
- 約 **2.3%** 用於一般營運資金

財務摘要

(千美元)	截至 12/31 日止年度			
	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
收益	45,563	36,372	53,806	67,279
毛利	4,042	3,234	6,573	9,405
除稅前溢利	2,756	1,455	3,124	3,550
年/期內溢利	2,308	1,133	2,523	2,611
市盈率(倍)	28.0 – 30.2	57.0 – 61.6	25.6 – 27.6	24.7 – 26.7

認購資料

全球發售總股數	: 2.00 億股
國際配售股數	: 1.80 億股
香港發售股數	: 2,000 萬股
總股本	: 8.00 億股
價格範圍	: 0.63 ~ 0.68 港元
預計集資額	: 1.26 ~ 1.36 億港元
市值	: 5.04 ~ 5.44 億港元
每手買賣股數	: 5,000 股
每手入場費	: 3,434.26 港元
收款銀行	: 招商永隆銀行
核數及申報會計師	: 大華馬施雲會計師事務所有限公司
法律顧問	: 陸繼鏘律師事務所與摩根路易斯律師事務所聯營、王國豪先生
獨家保薦人	: 同人融資
聯席牽頭經辦人	: 同人融資、中國通海證券、瑞邦證券、第一證券
主要股東	: 董事林強:67.5% ; 馮濤: 7.5%
公司成立日期	: 源於 2000 年，成立於 2016 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率
時間表	
申請時間	: 2019 年 06 月 29 日 至 2019 年 07 月 09 日正午
預期待價日	: 2019 年 07 月 10 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2019 年 07 月 15 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2019 年 07 月 16 日 (星期二)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。