

中國納泉能源科技控股有限公司

China Nature Energy Technology Holdings Limited

股份編號： 1597 主板

公開發售價

HK\$ 2.00-2.60

電氣設備

背景/業務

納泉能源是中國的風電及變槳控制系統解決方案供應商。納泉能源主要從事風機高壓變槳控制系統的研發、整合、製造及銷售。納泉能源亦提供變槳控制系統主要組件定制整合服務。變槳控制系統為風機內的關鍵電子系統，透過控制葉片角度實時監控風速變化時風力發電機組的轉速，以優化能量獲取及盡量降低風速過高的潛在損害。根據弗若斯特沙利文報告，按二零一八年銷量計算，納泉能源在中國變槳控制系統市場排名第三，市場份額為 10.5%，按二零一八年銷售價值計算，在市場排名第四，市場份額為 7.5%。納泉能源亦為風力發電企業，運營位於內蒙古的多倫風電場，其為集中式風電場，裝配了 13 台風機，總裝機容量為 19.5 兆瓦。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 150,000 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 07/10 3:00pm，第二輪截止時間為 08/10 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	57,314	144,424	222,835
其他(虧損)及收益	314	302	555
除稅前溢利	8,988	31,423	49,570
年度/期內溢利	7,699	27,875	42,689
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.90 - 1.10 港元		
2019 歷史市盈率	10.27 - 13.36 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	富強金融資本		

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

10 月 07 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 35,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 70,000 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	62,500,000 股 公開發售: 6,250,000 股 配售: 56,250,000 股
集資總額	\$162.5 百萬港元(HK\$2.60 計算)
集資淨額	\$111.5 百萬港元(HK\$2.30 計算)
市值	HK\$500 - 650 百萬港元
公開發售日	2020 年 09 月 29 日-2020 年 10 月 08 日
公開發售結果	10 月 19 日
孖展息率及計息日	N/A % (11 日息)
上市日	10 月 20 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 泉能源的大部分收益來自最大客戶遠景集團及與其業務來往減少會對業務造成不利影響；
2. 納泉能源與科比集團的業務關係如有任何不利變動，或會對經營業績造成重大不利影響；

集資用途

(百分比)

- | | |
|-------------------------------------|-------|
| 1. 將用於採購生產定制高壓變槳控制系統必須核心組件及原材料； | 18.7% |
| 2. 將用於增加營銷力度擴大變槳控制系統市場的客戶群； | 3.6% |
| 3. 將用於在山西省大同靈丘縣透過靈丘豐沅投資發展新分散式風電場； | 31.2% |
| 4. 將用於增聘 70 名服務人員； | 3.8% |
| 5. 將用於進一步加強集團的研發能力以豐富變槳控制系統及解決方案組合； | 11.4% |
| 6. 將用於多倫風電場悉數償還應付第三方的貸款； | 21.3% |
| 7. 將用作一般營運資金。 | 10% |

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。