

浙江蒼南儀錶集團股份有限公司

Zhejiang Cangnan Instrument Group Company Limited

股份編號： 1743 主板

公開發售價

HK\$ 13.50-18.90

公用事業

背景/業務

浙江蒼南儀錶集團是中國領先的工業及商用燃氣流量計製造商。浙江蒼南儀錶集團的經營可追溯至 1977 年。憑借逾四十年的行業經驗，浙江蒼南儀錶集團專注於製造及銷售多種工業及商用燃氣流量計產品，該等產品一般被燃氣運營商用於測量燃氣流量。浙江蒼南儀錶集團開展集研發、製造、銷售和售後服務於一體的綜合業務。浙江蒼南儀錶集團按照 2017 年收入在中國工業及商用燃氣流量計行業當中排名第二，工業及商用燃氣流量計產品銷售收入為人民幣 597.9 百萬元，市場份額為 36.8%。除工業及商用燃氣流量計產品外，浙江蒼南儀錶集團亦開發了各系列民用燃氣錶產品，並具有可生產 30 萬台民用燃氣錶的年產能。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 25,000 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 24/12 3:00pm，第二輪截止時間為 27/12 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	362,687	444,160	669,813
其他(虧損)及收益	12,500	12,757	20,601
除稅前溢利	42,898	137,087	281,930
年度/期內溢利	36,545	117,883	241,683
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	12.79 - 14.09 港元		
2017 歷史市盈率	3.4 - 4.8 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	農銀國際		

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

12 月 24 日(一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 5,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 10,000 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 2 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	17,296,667 股 公開發售: 1,729,800 股 配售: 15,566,867 股
集資總額	\$326.9 百萬港元(HK\$18.90 計算)
集資淨額	\$216.1 百萬港元(HK\$16.20 計算)
H 市值	HK\$233.5 - 326.9 百萬港元
公開發售日	2018 年 12 月 19 日-2018 年 12 月 27 日
公開發售結果	01 月 03 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	01 月 04 日
每手股數	200 股

主要風險因素

- 對浙江蒼南儀錶集團產品的需求主要取決於中國燃氣行業的趨勢及發展；
- 浙江蒼南儀錶集團可能流失主要客戶，或無法按過往水平自浙江蒼南儀錶集團現有客戶產生採購訂單或爭取到具有充足需求的新替代客戶；
- 浙江蒼南儀錶集團可能無法有效管理浙江蒼南儀錶集團的銷售及服務網絡；
- 浙江蒼南儀錶集團的業務面臨激烈競爭；
- 浙江蒼南儀錶集團的業務表現取決於生產機械及設備的利用程度、可靠性及功能性。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-------------------------------|-----|
| 1. 將用於智能氣體流量計產品改造及配套提升項目； | 55% |
| 2. 將用於物聯網燃氣計量及輸配管理平台(終端)建設項目； | 20% |
| 3. 將用於流量計檢測實驗室項目； | 15% |
| 4. 將用於主營業務相關的營運資金及其他一般公司用途。 | 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。