

## 達力普控股有限公司

Dalipal Holdings Limited

股份編號： 1921 主板

公開發售價

HK\$ 1.59-1.83

## 石油專用管

## 背景/業務

達力普為石油專用管製造商，專注於製造套管。達力普是私營製造商中一間領先的石油專用管製造商，擁有全產業鏈業務模式，提供全面性的服務，包括開發、製造及銷售石油專用管及其他石油管，主要供應予中國的石油公司、石油專用管製造商及石油專用管加工廠。根據灼識諮詢報告，達力普(i)於二零一八年在中國所有石油專用管製造商中位列第三及達力普為二零一八年於中國供應石油專用管的私營製造商中的市場領先者，按二零一八財政年度的石油專用管銷售價值計，市場份額為約 9.6%；及(ii)按二零一八財政年度石油專用管類銷售價值計，達力普於中國所有石油專用管製造商中位列第六及於私營製造商中位列第二，佔石油專用管類市場的市場份額約 7.7%。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 200,000 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 30/10 3:00pm，第二輪截止時間為 31/10 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017	2018
收益	747,867	2,276,874	3,094,823
其他(虧損)及收益	19,053	11,375	5,326
除稅前溢利	(63,018)	274,312	355,260
年度/期內溢利	(52,965)	232,209	301,198
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.96 - 1.00 港元		
2018 歷史市盈率	7.20 - 8.29 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	民銀資本		

## 經輝立證券申請截止認購日期

10 月 30 日(三) 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 50,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 100,000 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	300,000,000 股 公開發售: 30,000,000 股 配售: 270,000,000 股
集資總額	\$549 百萬港元(HK\$1.83 計算)
集資淨額	\$461.4 百萬港元(HK\$1.71 計算)
市值	HK\$2,385- 2,745 百萬港元
公開發售日	2019 年 10 月 28 日-2019 年 10 月 31 日
公開發售結果	11 月 07 日
孖展息率及計息日	<b>N/A % (7 日息)</b>
上市日	11 月 08 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

1. 中國政府政策變動、石油的市場需求或價格波動可能影響石油及石油專用管行業的表現，而達力普產品需求可能因此受到影響；
2. 主要原材料成本增加或達力普無法以理想價格獲得生產材料可能對達力普的盈利能力帶來不利影響；
3. 達力普的經營如出現嚴重中斷，或會對達力普的收益和溢利造成不利影響。
4. 產品售價可能下跌。

## 集資用途

(百分比)

- |  |       |
|--|-------|
| 1. 將用於二期擴張資金；                            | 88.4% |
| 2. 將用於加強達力普的產品研發及創新實力；                   | 2.4%  |
| 3. 將用於加強達力普與主要客戶的關係、擴闊客戶基礎及進一步擴展銷售至海外市場； | 2.0%  |
| 4. 將用於整體補充營運資金及其他一般公司用途。                 | 7.2%  |

## 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。

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司