

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0
輝立證券集團 50
 Phillip Securities Group
免平台費

廣州廣合科技股份有限公司

Delton Technology (Guangzhou) Inc.

股份代號: **1989** 主板

公開發售價

HK\$71.88**電子製造業****回撥機制 B: 公開認購 10% 份額(無強制回撥)**

背景/業務

廣州廣合科技股份有限公司主要從事研發、生產及銷售應用於算力服務器及其他算力場景的定制化印刷電路板 (PCB)。PCB 為電子製造業核心組件，透過導電線路及焊盤實現元件間機械固定與電氣連接。按弗若斯特沙利文資料，以 2022 年至 2024 年算力服務器 PCB 累計收入計，廣州廣合科技股份有限公司於全球算力服務器 PCB 製造商排名第三，並於總部位於中國內地的同類製造商中排名第一。公司產品覆蓋算力、工業及消費場景 PCB。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 7,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午十點 (第一輪截止時間為 16/3 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 17/3 10:00am)。

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	2,412,387	2,678,270	3,734,285
其他(虧損)及收益	84,710	32,595	91,212
除稅前溢利	310,645	496,883	762,481
年度/期內溢利	279,651	414,686	676,100
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	15.39 港元		
2024 歷史市盈率	44x		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信證券、滙豐		

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)及擁有報告中所述及公司的證券。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**

經輝立證券申請截止認購日期

3 月 17 日 (二) 上午 10:00

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 100 股，免利息及手續費
 - 認購 200-600 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 700-1,000 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	46,000,000 股 H 股 公開發售: 4,600,000 股 H 股 配售: 41,400,000 股 H 股
集資總額	HK\$3,306.5 百萬港元
集資淨額	HK\$3,175.4 百萬港元
市值	HK\$57,790.9 百萬
公開發售日	2026 年 3 月 12 日 - 2026 年 3 月 17 日
公開發售結果	3 月 18 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	3 月 20 日
每手股數	100 股

主要風險因素

- 廣合科技公司產品廣泛應用多種行業，供需動態及宏觀經濟因素可能影響業務表現。若未能適當應對技術革新，業務可能受不利影響。
- 廣合科技研發週期較長，可能影響盈利能力。公司依賴主要管理層及專業人員的持續服務。
- 廣合科技五大客戶佔收入約 59-64%，存在客戶集中風險。泰國基地尚處產能爬坡階段。

集資用途

(百分比)

1. 將分配至擴建及升級廣州基地 HDI PCB 產能	52.1%
2. 將分配至泰國基地二期建設	19.7%
3. 將分配至提升研發能力	10.0%
4. 將分配至策略性合作、投資或收購	8.2%
5. 將分配至營運資金及一般企業用途	10.0%

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。