

步陽國際控股有限公司

Buyang International Holding Inc

股份編號： 2457 主板

公開發售價

HK\$ 0.50-0.60

汽車及零部件

背景/業務

步陽國際是鋁合金汽輪製造商，專注於售後市場，即用於汽車維修及保養的零配件市場。步陽國際製造及向步陽國際的客戶銷售各種鋁合金汽輪。根據弗若斯特沙利文的資料，按鋁合金汽輪出口價值計，2021年步陽國際佔中國鋁合金汽輪市場約1.0%的市場份額。截至2021年12月31日止年度，步陽國際的收益增加至約人民幣440.4百萬元，表明步陽國際的經營業績自COVID-19疫情以來強勁復甦。截至2021年及2022年5月31日止五個月，步陽國際的收益由約人民幣159.5百萬元減少至約人民幣149.8百萬元，主要是由於2022年初中國COVID-19疫情區域性爆發，步陽國際的業務運營受到暫時性影響。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 800,000 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 06/12 3:00pm，第二輪截止時間為 07/12 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2019	2020	2021
收益	374,041	362,153	440,356
其他(虧損)及收益	4,021	(4,487)	(2,554)
除稅前溢利	60,713	45,740	50,323
年度/期內溢利	46,096	34,706	37,663
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.37 - 0.40 港元		
2021 歷史市盈率	12.07 - 14.48 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中泰國際		

經輝立證券申請截止認購日期

12月06日(二)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 80,000 股或以下，十成孖展，免息只需\$38手續費，認購 150,000 股或以下，9成孖展，免息只需\$68手續費，認購 300,000 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	250,000,000 股
公開發售	25,000,000 股
配售	225,000,000 股
集資總額	\$150.0 百萬港元(HK\$0.60 計算)
集資淨額	\$90.1 百萬港元(HK\$0.55 計算)
市值	HK\$500 - 600 百萬港元
公開發售日	2022年11月29日-2022年12月07日
公開發售結果	12月14日
孖展息率及計息日	0-3.98% (7日息)
上市日	12月15日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

1. 汽車行業以及影響售後市場需求的政府政策的發展及變動或會對步陽國際鋁合金汽輪的銷售及生產產生不利影響；
2. 步陽國際受眾多國際貿易法規、配額、關稅及稅項(包括反傾銷措施)影響，這可能會對步陽國際的經營業績造成不利影響；
3. 自2019年5月起，步陽國際的產品須向美國政府繳納其他關稅；
4. 由於步陽國際向若干受到美國、歐盟、聯合國、澳洲及其他有關制裁當局制裁的國家進行銷售，步陽國際可能會受到不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於擴大產能，包括購置新設備以供生產鋁合金汽輪所用； 57%
2. 將用於建設新生產廠房、倉庫及其他輔助設施，以配合步陽國際擴大的產能； 36.2%
3. 將用於設計、開發及測試步陽國際的新模具及樣品。 6.8%

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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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。