

昇能集團有限公司

SANERGY GROUP LIMITED

股份編號： 2459 主板

公開發售價

HK\$ 1.60-2.20

工業用品

背景/業務

昇能集團為超高功率石墨電極的全球製造商，客戶基礎遍佈全球超過 25 個國家，包括美洲、EMEA、亞太區及中國的全球主要電弧爐鋼製造商，彼等於汽車、基建、建築、電器、機器、設備及運輸行業銷售其產品。雙碳目標(即二零二零年前碳達峰及二零五零年前碳中和)為昇能集團鋼鐵製造下游產業從高爐煉鋼轉向電弧爐煉鋼的轉型帶來了全球性的動力。根據弗若斯特沙利文報告，按產量計，昇能集團於二零二一年全球超高功率石墨電極製造商中排行第七，市場份額為約 1.4%，於二零二一年中國的超高功率石墨電極製造商中排行第四，市場份額為約 7.1%。昇能集團設有專注美洲、EMEA、亞太區及中國市場的區域銷售團隊，以服務及支援各個不同地區的客户。

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 09/01 3:00pm，第二輪截止時間為 10/01 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千美元)	2019	2020	2021
收益	150,844	108,540	108,694
其他(虧損)及收益	3,350	5,427	1,300
除稅前溢利	5,532	3,206	6,154
年度/期內溢利	5,163	4,186	4,388
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.2503 - 1.3510 港元		
2021 歷史市盈率	46.75 - 64.28 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	西證國際		

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

經輝立證券申請截止認購日期

01 月 09 日 (一) 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 40,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 90,000 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	172,400,000 股
公開發售	17,240,000 股
配售	155,160,000 股
集資總額	\$379.3 百萬港元(HK\$2.20 計算)
集資淨額	\$238.4 百萬港元(HK\$1.90 計算)
市值	HK\$1,600 - 2,200 百萬港元
公開發售日	2022 年 12 月 30 日-2023 年 01 月 10 日
公開發售結果	01 月 16 日
孖展息率及計息日	0-3.68% (6 日息)
上市日	01 月 17 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 主要原材料價格的任何顯著上升或主要原材料短缺，可能對昇能集團的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響；
2. 昇能集團倚賴主要客戶貢獻大部分收益。昇能集團與主要客戶的關係發生任何變化，均可能對昇能集團的經營業績產生重大不利影響；
3. 昇能集團的毛利率、平均售價及平均銷售成本受一系列因素影響，並可能不時地出現大幅波動；
4. 昇能集團的業務、財務狀況及經營業績十分受石墨電極的市場售價及近期宏觀經濟變動影響，而該等變動則取決於眾多不受昇能集團控制的因素。

集資用途

(百分比)

1. 將用於支付太谷資產的收購價； 34.8%
2. 將用於升級意大利廠房、中國廠房及三力資產的生產系統； 55.2%
3. 將用作營運資金及一般企業用途。 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。