

江蘇龍蟠科技股份有限公司

Jiangsu Lopal Tech. Co., Ltd.

股份編號： 2465 主板

公開發售價

HK\$ 4.50-7.00

汽車及零部件

背景/業務

龍蟠科技是全球主要的磷酸鐵鋰正極材料製造商，亦是中國內地知名的車用精細化學品製造商。龍蟠科技於磷酸鐵鋰正極材料行業及車用精細化學品行業的多個細分市場享有主要市場地位。根據弗若斯特沙利文的資料，就 2023 年的銷量而言，龍蟠科技是中國及全球第四大磷酸鐵鋰正極材料製造商，全球市場份額為 6.5%，而最大三家製造商分別佔據 30.5%、12.9% 及 10.5% 的市場份額；中國內地第三大柴油發動機尾氣處理液製造商，市場份額為 9.1%，而最大兩家製造商分別佔據 29.1% 及 12.9% 的市場份額；及中國內地第三大冷卻液製造商，市場份額為 5.8%，而最大兩家製造商分別佔據 12.3% 及 8.8% 的市場份額。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 70,000 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 24/10 3:00pm，第二輪截止時間為 25/10 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

| (人民幣千元) | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|----------------|------------|-------------|
| 收益 | 4,053,505 | 14,071,643 | 8,729,479 |
| 其他(虧損)及收益 | 37,316 | 95,335 | 92,288 |
| 除稅前利潤/(虧損) | 506,722 | 1,160,887 | (1,830,569) |
| 年度/期內利潤/(虧損) | 433,418 | 1,029,946 | (1,514,201) |
| 未經審計備考經調整每股有形資產淨值 | 5.14 - 5.51 港元 | | |
| 2023 歷史市盈率 | N/A | | |
| 保薦人/ 牽頭經辦人 | 國泰君安國際、鎧盛 | | |

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。

經輝立證券申請截止認購日期

10 月 24 日(四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$88 手續費

NEW 認購 7,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 25,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$88 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，9 成孖展，免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

| | |
|----------|-----------------------------------|
| 發行股數 | 100,000,000 股 H 股 |
| | 公開發售: 10,000,000 股 H 股 |
| | 配售: 90,000,000 股 H 股 |
| 集資總額 | \$700.0 百萬港元(HK\$7.00 計算) |
| 集資淨額 | \$520.0 百萬港元(HK\$5.75 計算) |
| 市值 | HK\$6,278.5 - 6,528.5 百萬港元 |
| 公開發售日 | 2024 年 10 月 22 日-2024 年 10 月 25 日 |
| 公開發售結果 | 10 月 29 日 |
| 孖展息率及計息日 | N/A % (3 日息) |
| 上市日 | 10 月 30 日 |
| 每手股數 | 500 股 |

主要風險因素

- 龍蟠科技依賴穩定充足的原材料供應。原材料供應不足或中斷均可能會對龍蟠科技的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響；
- 龍蟠科技面臨與存貨相關的風險，而龍蟠科技的主要原材料存貨面臨價格波動帶來的風險；
- 龍蟠科技可能須根據包含採購承諾的長期協議採購原材料，而該等採購可能會超出龍蟠科技的生產需求；
- 龍蟠科技依賴下游終端市場對龍蟠科技產品的市場需求。導致產生替代產品的任何下游需求放緩。

集資用途

(百分比)

- 將用於支付印度尼西亞工廠二期的部分開支； 40%
- 將用於支付位於湖北省的襄陽工廠的新磷酸鐵鋰生產線的部分開支； 40%
- 將用於償還若干計息銀行借款； 10%
- 將用於營運資金及一般公司用途。 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。