

安徽海螺材料科技股份有限公司

Anhui Conch Material Technology Co., Ltd.

股份編號： 2560 主板

公開發售價

HK\$ 3.00-3.30

建築及裝修

背景/業務

海螺材料科技是一家生產及銷售水泥外加劑、混凝土外加劑及其相關上游原材料的精細化工材料供應商。憑藉海螺材料科技的研發努力及能力，海螺材料科技亦向客戶提供與海螺材料科技提供的產品有關的技術支持。根據弗若斯特沙利文的資料，按 2023 財年水泥外加劑銷量及收入計，海螺材料科技在中國排名首位，市場份額分別約為 28.3% 及 32.3% (具體而言，按 2023 財年水泥助磨劑銷量及收入計，海螺材料科技在中國排名首位，市場份額分別約為 34.6% 及 34.1%)。海螺材料科技由《財富》中國 500 強企業海螺集團(於 2024 年名列第 135 位)成立，作為具有水泥及混凝土行業節能增效全產業能力的骨幹企業，致力於開拓精細化工材料市場。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 100,000 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 03/01 3:00pm，第二輪截止時間為 06/01 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2021	2022	2023
收益	1,537.5	1,839.6	2,395.5
其他(虧損)及收益	10.9	6.3	13.6
除稅前溢利	150.3	109.7	170.0
年度/期內溢利	126.9	92.4	143.9
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.33 - 2.40 港元		
2023 歷史市盈率	11.30 - 12.43 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信建投國際		

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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

01 月 03 日 (五) 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 15,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 30,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 60,000 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)

基本資料

發行股數	144,974,000 股 H 股 公開發售: 14,498,000 股 H 股 配售: 130,476,000 股 H 股
集資總額	\$478.4 百萬港元(HK\$3.30 計算)
集資淨額	\$417.6 百萬港元(HK\$3.15 計算)
市值	HK\$1,739.68 - 1,913.65 百萬港元
公開發售日	2024 年 12 月 31 日-2025 年 01 月 06 日
公開發售結果	01 月 08 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	01 月 09 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

- 倘目前海螺水泥集團與海螺材料科技之間的安排發生任何變化，可能會對海螺材料科技的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響；
- 中國經濟的顯著放緩或水泥及混凝土行業的任何波動均可能對海螺材料科技的業務、財務狀況、經營業績及前景產生不利影響；
- 海螺材料科技可能無法按可接受的價格獲得穩定供應的原材料，這將對海螺材料科技的運營及財務狀況產生不利影響。

集資用途

(百分比)

- 將用於優化海螺材料科技的產能； 35%
- 將用於實施營銷計劃； 10%
- 將用於投入更多資源到海螺材料科技的研發計劃中； 15%
- 將用於償還部分銀行貸款； 15%
- 將用於收購或成立合資公司； 15%
- 將用作營運資金和一般企業用途。 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。