

**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

南京埃斯頓自動化股份有限公司

ESTUN AUTOMATION CO., LTD

股份代號: **2715** 主板

公開發售價

HK \$15.36-17.00

工業—工業工程

回撥機制 B: 公開認購 10% 份額(無強制回撥)

背景/業務

南京埃斯頓自動化股份有限公司為中國工業機器人領軍企業。按弗若斯特沙利文資料，南京埃斯頓自動化股份有限公司於中國工業機器人解決方案市場連續多年保持本土企業工業機器人出貨量第一名，並於 2025 年上半年在國內市場工業機器人出貨量超越外資品牌。公司主要向汽車、工程機械及重工業、鋰電池等製造領域客戶提供工業機器人及智能製造系統，以及自動化核心部件與運動控制系統，並透過垂直整合模式覆蓋「核心部件+整機+解決方案」全產業鏈能力。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 40,000 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 03/3 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 04 /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	3,880,779	4,651,949	4,008,772
其他(虧損)及收益	136,982	139,150	123,035
除稅前溢利	263,608	167,537	-775,524
年度/期內溢利	183,559	133,627	-817,685
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.86-2.02 港元		
2024 歷史市盈率	-		
保薦人/ 牽頭經辦人	華泰國際		

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 04 日 (三) 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 200-400 股, 免利息及手續費
 - 認購 600-2,000 股, 免息只需\$28 手續費
 - 認購 3,000-5,000 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	96,780,000 股 H 股 公開發售: 9,678,000 股 H 股 配售: 87,102,000 股 H 股
集資總額	\$1,486.54-1,645.26 百萬港元
集資淨額	\$1,486.0 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$ \$25,304-25,462 百萬港元
公開發售日	2026 年 2 月 27 日- 2026 年 3 月 04 日
公開發售結果	3 月 05 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	3 月 09 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 埃斯頓所處行業的終端市場需求持續變化。若埃斯頓未能有效應對這些變化，可能會對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。
2. 埃斯頓的全球業務運營使埃斯頓面臨多個司法權區的風險及複雜情況。
3. 埃斯頓未必能夠在全球工業機器人解決方案市場中成功競爭。
4. 替代技術及產品的發展可能對埃斯頓工業機器人產品的市場需求造成不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-------------------------------------|--------|
| 1. 將分配至擴充全球生產能力 | 25.00% |
| 2. 將分配至在全球工業機器人產業鏈上下游尋求戰略聯盟、投資及收購機會 | 25.00% |
| 3. 將分配至投資研發項目以推動下一代工業機器人技術發展 | 20.00% |
| 4. 將分配至提升全球服務能力及開發組織範圍內的數字化管理系統 | 10.00% |
| 5. 將分配至部分償還現有貸款 | 10.00% |
| 6. 將分配至營運資金及一般企業用途 | 10.00% |

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。