

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0
輝立證券集團 50
 Philip Securities Group
免平台費

深圳市星源材質科技股份有限公司

Shenzhen Senior Technology Material Co., Ltd.

股份代號：**6067** 主板

公開發售價

HK\$8.98

原材料業 — 化工產品

回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）

背景/業務

星源材質是一家鋰離子電池隔膜製造商，2003 年創立，專注鋰離子電池隔膜的研發、生產及銷售，產品包括乾法隔膜、濕法隔膜及塗覆隔膜，應用於新能源汽車、儲能及其他鋰電池場景。公司服務 LG 新能源、三星 SDI、SK On、寧德時代、比亞迪等電池製造商，並已於深圳證券交易所創業板及瑞士證券交易所上市。

[請點擊此參閱招股文件](#)

NEW 認購 60,000 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 16/6 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 17 /6 10:00am）。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2023	2024	2025
收益	2,981,863	3,506,153	4,076,845
其他（虧損）及收益	213,294	182,866	183,947
除稅前溢利	717,048	407,019	120,463
年度／期內溢利	593,695	370,708	143,110
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	8.63 港元		
2025 歷史市盈率	80.1x		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信建投		

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所述公司有關係的衍生金融工具等。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

6 月 17 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 500-1,000 股，免利息及手續費
 - 認購 1,500-5,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 6,000-10,000 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	149,523,500 股 H 股 公開發售: 14,952,500 股 H 股 配售: 134,571,000 股 H 股
集資總額	\$1,342.7 百萬港元
集資淨額	\$1,262.9 百萬港元
市值	HK\$26,653.3 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 12 日- 2026 年 6 月 17 日
公開發售結果	6 月 18 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	6 月 23 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 星源材質所處的電池隔膜行業競爭激烈，若未能有效參與市場競爭，可能對業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。
2. 星源材質隔膜產品的平均售價受供需失衡及市場競爭影響而下跌，若價格壓力持續，毛利率及盈利能力或會受壓。
3. 星源材質正拓展海外生產基地及銷售網絡，相關國際貿易政策、地緣政治、出口管制、制裁及海外營運風險可能影響業務表現。

集資用途

(百分比)

1. 將用於研發固態電池相關產品、其他功能膜及新一代鋰離子電池隔膜產品。 28.00%
2. 將分配至擴大海外網絡，具體包括馬來西亞及美國。 27.00%
3. 將分配至投資於專門發展新型電池隔膜材料及半導體的公司。 20.00%
4. 將用於償還瑞典生產基地的固定資產貸款。 15.00%
5. 將分配至一般營運資金及日常公司用途。 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。