

**新股發售**

輝立暗盤交易

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

杭州銅師傅文創（集團）股份有限公司

Hangzhou Tongshifu Cultural and Creative (Group) Co., Ltd.

股份代號：**0664** 主板

公開發售價

HK\$60.00–68.00

非必需性消費

回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）

背景/業務

杭州銅師傅文創（集團）股份有限公司專注於將傳統銅藝與現代設計相結合，開發銅質文創產品。根據弗若斯特沙利文報告，截至 2024 年 12 月 31 日止年度，公司在中國銅質文創工藝產品市場按總收入計位列第一，市場份額達 35.0%。產品根據材料與工藝分為四大類：銅質文創產品、塑膠人偶及玩具、銀質文創產品及黃金文創產品。公司採用垂直一體化運營模式，涵蓋產品設計、開發、製造及銷售，通過線上旗艦店、經銷商及線下直營店等多渠道銷售網絡觸達消費者。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 8,000 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 25/3 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 26/3 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	503,185	506,383	571,188
其他收入	13,747	15,620	14,370
除稅前溢利	62,445	46,841	88,066
年度／期內溢利	56,938	44,131	78,982
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	14.09–14.97 港元		
2024 歷史市盈率	43.1–48.9x		
保薦人/ 牽頭經辦人	招銀國際		

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

3 月 26 日 (四) 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 100 股，免利息及手續費
 - 認購 200-700 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 800-1,000 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	7,406,800 股 H 股 公開發售: 740,700 股 H 股 配售: 6,666,100 股 H 股
集資總額	\$444.4-503.7 百萬港元
集資淨額	\$417.9 百萬港元(按每股 64.0 港元估計)
市值	HK\$3,864.4-4,379.7 百萬港元
公開發售日	2026 年 3 月 23 日- 2026 年 3 月 26 日
公開發售結果	3 月 27 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	3 月 31 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 銅師傅可能無法持續推出符合不斷變化的消費者偏好及市場需求的產品及 IP。
2. 銅師傅的主要品牌或子品牌聲譽、獨特性或完整性如受損，可能對業務表現造成重大不利影響。
3. 銅師傅可能無法有效協調及控制第三方電商平台及經銷商等多渠道銷售網絡
4. 銅師傅的產品開發能力如下降，競爭力及市場份額可能受到不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---------------------|-------|
| 1. 將分配至投資產品開發及設計能力 | 38.0% |
| 2. 將分配至提高產能及履約靈活性 | 24.0% |
| 3. 將分配至加強銷售渠道及營銷能力 | 24.0% |
| 4. 將分配至升級數字化和信息基礎設施 | 4.0% |
| 5. 將分配至營運資金及一般公司用途 | 10.0% |

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。