

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0
免平台費

杭州千島湖鱈龍科技股份有限公司

Hangzhou Qiandaohu Xunlong Sci-tech Co., Ltd.

股份代號: **6715** 主板

公開發售價

HK\$75.50**農產品****回撥機制 B : 公開認購 10%份額 (無強制回撥)**

背景/業務

杭州千島湖鱈龍科技股份有限公司是全球魚子醬行業龍頭，主要從事鱈魚水產養殖、育種、養殖管理、魚子醬及鱈魚製品加工與銷售。公司以自有水產養殖基地及標準化加工流程支持產品品質與可追溯性，旗下「KALUGA QUEEN(卡露伽)」品牌銷售魚子醬產品，並向海外魚子醬公司、精緻食品公司、國際航空公司以及中國餐廳、酒店、超市和電商消費者銷售。根據灼識諮詢，按 2025 年銷量計，公司佔全球魚子醬市場 36.1%，產品出口及銷售覆蓋多個海外市場。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 7,000 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 24/6 3:00pm，第二輪截止時間為 25/6 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	577,241	669,293	769,006
其他(虧損)及收益	6,561	11,993	25,838
除稅前溢利	331,834	397,599	434,430
年度/期內溢利	272,899	324,124	365,029
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	32.70 港元		
2025 歷史市盈率	19.6x		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信證券、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

6 月 25 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 200-600 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 700-1,000 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	16,332,900 股 H 股 公開發售: 1,633,300 股 H 股 配售: 14,699,600 股 H 股
集資總額	\$1,233.1 百萬港元
集資淨額	\$1,146.3 百萬港元
市值	HK\$8,228,221 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 22 日- 2026 年 6 月 25 日
公開發售結果	6 月 26 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	6 月 30 日
每手股數	100 股

主要風險因素

- 國際貿易環境變化及貿易保護措施可能影響公司業務和財務狀況。
- 公司業務依賴消費者對魚子醬及鱈魚製品的需求，需求變化或突發事件可能對經營業績造成不利影響。
- 魚子醬市場及產品需求會受整體經濟狀況變動及替代品競爭壓力影響。

集資用途

(百分比)

1. 水產養殖及產能擴張、現有養殖加工基地技術升級	40.00%
2. 品牌營銷活動及擴大全球銷售渠道	20.00%
3. 加強研發能力及升級數字化資訊體系	15.00%
4. 戰略性投資或收購以整合行業資源及擴大產能	15.00%
5. 營運資金及一般公司用途	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。