

京東工業股份有限公司

JINGDONG Industrials, Inc.

股份代號: 7618 主板

公開發售價

HK \$12.70-15.50

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

京東工業股份有限公司是中國領先的工業供應鏈技術與服務提供商，通過踐行工業供應鏈全鏈路數智化轉型，協助客戶實現保供、降本、增效及合規。公司以「太璞」為核心的「數」（數智）與「實」（商品）結合解決方案，覆蓋商品、採購、履約與運營，提供廣泛工業品供應與數智化服務。自 2017 年專注 MRO 採購服務以來，按 2024 年交易額市占居中國 MRO 採購服務及工業供應鏈技術與服務市場首位。2022-2024 年持續經營業務收入由人民幣 141 億元增至 204 億元，年複合增長率 20.1%；2024 年錄得淨利潤人民幣 7.6 億元。公司服務約 11,100 個重點企業客戶，SKU 約 8,110 萬，供應商約 158,000 家。

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九點四十五(第一輪截止時間為 05/12 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 08/12 9:45am)。

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	14,134,695	17,335,883	20,397,741
其他（虧損）及收益	-36,513	3,571	-25,227
除稅前溢利	-1,192,364	160,358	882,603
年度／期內溢利	-1,384,098	4,799	761,608
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	1.43-1.69	港元	
2024 歷史市盈率	40.7-49.7x		
保薦人/ 牽頭經辦人	美銀證券、高盛、海通國際、瑞銀集團		

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)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

12 月 08 日（一）上午 9:45

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 200-600 股，免利息及手續費
 - 認購 800-3,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 4,000-6,000 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	211,208,800 股 H 股
公開發售: 21,121,000 股 H 股	
配售: 190,087,800 股 H 股	
集資總額	\$2,680.4-3,274.7 百萬港元
集資淨額	\$2,827.0 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$ \$34,132-41,657 百萬港元
公開發售日	2025 年 12 月 03 日- 2025 年 12 月 08 日
公開發售結果	12 月 09 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	12 月 11 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 京東工業在一定程度上依賴京東集團及其聯繫人。京東工業可能與京東集團具有不同的發展前景或存在利益衝突，且由於京東集團擁有本公司的控制性所有權權益，京東工業可能無法以有利於京東工業的條款解決此類衝突。
2. 京東工業與京東集團關係的任何負面發展或關於京東集團與京東工業的負面報道都可能對京東工業的業務及品牌產生重大不利影響。
3. 與不斷發展且充滿活力的工業供應鏈技術與服務市場的增長和盈利能力有關的不確定性可能對京東工業的業務、前景和經營業績產生不利影響。

集資用途 (百分比)

- | | |
|--|--------|
| 1. 將分配在未來[48]至[60]個月用於進一步增強京東工業的工業供應鏈能力。 | 35.00% |
| 2. 在未來[48]至[60]個月用於跨地域的業務擴張。 | 25.00% |
| 3. 將用於潛在戰略投資或收購。 | 30.00% |
| 4. 將用於一般公司用途及營運資金需要。 | 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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司