

# 新股快訊

27/2/2020

## 深藍科技控股有限公司(1950.HK)

推薦度: ●●●● (5●為最高)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2020年3月2日下午5時正
延長截止時段	: 2020年3月3日上午10時正
(註: 於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	: (網上申請) \$0
	(非網上申請) \$50
公布申請結果日期	: 2020年3月11日
上市日期	: 2020年3月12日

### 基本資料

發售股份數目	: 250,000,000 股
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 0.50 港元 至 0.60 港元
估計集資金額	: 1.25 億港元 至 1.50 億港元
發行後總股數	: 10 億股
每手股數	: 4,000 股
每手入場費	: 2,424.18 港元
獨家保薦人	: 智富融資有限公司
主要股東(只列部分)	: Lilian Global(72.75%)*

註\*: 緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

### 所得款項用途

根據發售價為 0.55 港元(發售價範圍的中位數), 經扣除集團就股份發售應付之估計開支後, 所得款項淨額估計約為 9,140 萬港元。

集資所得款項用途	佔所得款
興建新生產廠房及購買新機器。	60.0%
增強研發能力。	21.8%
強化自動化系統。	16.4%
用於一般營運資金。	1.8%

### 回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
1 倍至少於 15 倍	20%	80%
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

### 主要財務數據 千元人民幣 (截至 12 月 31 日止年度)

	2017 年	2018 年	變動(%)
收入	157,641	167,307	6.1%
毛利	50,778	50,688	-0.2%
除稅前溢利	38,486	35,307	-8.3%
年度溢利	34,950	30,790	-11.9%

### 綜合概述

- 集團是一家內地人工革化學品製造商, 主要從事以深藍科技為品牌的塗飾劑及合成樹脂的研發、製造及銷售。集團的客戶主要為中國人工革製造商, 主要位於浙江省、廣東省、福建省和江蘇省。根據灼識諮詢報告, 以 2018 年收入計, 集團於中國人工革化學品製造業佔約 0.75% 的市場份額及於中國人工革塗飾劑市場排名第四, 市場份額約為 1.9%。
- 仿皮應用於不同行業, 包括服裝、鞋履及家居用品。仿皮化學品為人工革生產過程中使用的化學品。樹脂為仿皮各層的主要成分, 塗飾劑則賦予人工革色彩或產生所需圖案及手感效果。據灼識諮詢報告, 中國人工革化學品製造業分散, 以 2018 年收入計, 前十大參與者佔約 39.3% 的市場份額。

### 風險因素

- 集團的產品通常為人工革生產所用的化學品, 因此對集團產品的需求在很大程度上取決於下游行業參與者對人工革的需求, 例如服裝、鞋履及家居用品製造商。如該等下游行業的相關消費市場出現不利變動, 則服裝、鞋履及家居用品的產量可能會減少, 而集團的產品需求可能會受到不利影響。

## 免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



[www.chiefgroup.com.hk](http://www.chiefgroup.com.hk)