

龍蟠科技 (2465)

開始認購日期	2024年10月22日
截止認購日期	2024年10月25日上午
公開發售結果	2024年10月29日
上市日期	2024年10月30日
保薦人	國泰君安國際、鎧盛

集團概要:

公開發售價	\$4.5-7 元
市值	\$6,278.5-6,528.5 百萬港元
行業	汽車及零部件
全球發行股數	100,000,000
集資總額	\$700 百萬(HK\$7 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	3,535.3 港元

集團簡介:

集團是全球主要的磷酸鐵鋰正極材料製造商，亦是中國內地知名的車用精細化學品製造商。集團主要從事磷酸鐵鋰正極材料的生產及銷售。磷酸鐵鋰正極材料是目前生產鋰電池最廣泛運用的正極材料，用於各種終端市場，包括新能源汽車和儲能行業。集團主要從事多元化的車用精細化學品組合的生產及銷售，涵蓋柴油發動機尾氣處理液、車用及工業潤滑油、冷卻液以及車用養護品。

行業現況

磷酸鐵鋰正極材料的主要原材料為碳酸鋰和磷酸鐵，其與三元鋰材料中使用的原材料相比更具成本效益以及更容易獲取。2023年，磷酸鐵鋰正極材料全球價格約為每噸人民幣72.2千元，不到三元鋰材料價格的一半。這些特點使磷酸鐵鋰正極材料成為新能源汽車、儲能系統附註和關鍵備用電源系統的首選。從2019年至2023年，磷酸鐵鋰正極材料在全球正極材料行業按出貨量計算的市場份額大幅從14.0%上升到57.6%。隨著磷酸鐵鋰正極材料的不斷進步，其應用領域於未來有望進一步擴寬。

經國農證券認購截止日期

2024年10月24日3pm

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	3日

行業風險

集團可能無法隨時以合理的價格獲得穩定、優質的原材料。過往而言，集團的產品所需的若干主要原材料的價格曾經大幅波動。集團無法向閣下保證，集團產品所需的主要原材料的價格在未來會對集團有利，集團亦無法向閣下保證，集團的原材料價格未來不會大幅波動。在此等情況下，集團可能需要相應調整產品價格。然而，由於競爭等因素，集團無法向閣下保證集團能夠將全部或部分成本轉嫁予集團的客戶，或者集團將能夠及時以具有成本效益的方式物色替代來源，或者根本無法物色到替代來源。

主要財務數據:

(人民幣千元)	2022	2023
收入	14,071,643	8,729,479
銷售成本	(11,638,338)	(8,786,960)
毛利/(毛損)	2,433,305	(57,481)
除稅前溢利/(虧損)	1,160,887	(1,830,569)
淨溢利/(虧損)	1,029,946	(1,514,201)

集資用途	(百分比)
用於支付印度尼西亞工廠二期的部分開支	40%
用於支付位於湖北省的襄陽工廠的新磷酸鋁鐵鋰生產線的部分開支	40%
用於償還若干計息銀行借款	10%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
石俊峰	31.98%