

深藍科技控股有限公司 (1950)

開始認購日期	2020年2月27日
截止認購日期	2020年3月3日上午
公開發售結果	2020年3月11日
上市日期	2020年3月12日
保薦人	智富

集團概要:

公開發售價	\$0.50 - 0.60 港元
市值	\$ 500 - 600 百萬港元
行業	化學行業
全球發行股數	250,000,000 股
公開發售集資額	0.15 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	2,424.20 港元

集團簡介:

集團為一家中國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。以 2018 年收入計，集團於中國人工革化學品製造業約佔 0.75% 的市場份額及以 2018 年收入計，於中國人工革塗飾劑市場排名第四，市場份額約為 1.9%。集團生產設施現位於中國浙江省杭州市建德市，建築面積約為 22,490 平方米，廠房分別運行 29 條生產線，於中國已擁有 36 項專利。

行業現況

根據灼識諮詢報告，在中國隨著人工革在更廣泛的下游應用中逐步取代真皮，就產量而言，預期人工革於製革業的份額將由 2018 年的 86.3% 增至 2023 年的 90.9%。人工革產量預期將由 2018 年的約 3,575.4 百萬平方米增至 2023 年的約 4,576.0 百萬平方米，故預期製革業的市場規模將由 2018 年的約 4,143.8 百萬平方米增至 2023 年的約 5,035.0 百萬平方米。

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	8 日

行業風險

集團的產品通常為人工革生產所用的化學品，因此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，經營業績及財務狀況可能受下游行業的前景及表現的不利影響。原材料成本變動可能對集團的財務業績造成重大不利影響並可能面臨原材料供應短缺。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2017	2018	2019 止 9 個月
收益	157,641	167,307	130,114
銷售成本	(106,863)	(116,619)	(84,643)
行政開支	(17,334)	(14,546)	(11,614)
稅前溢利	38,486	35,307	18,587
期間利潤	34,950	30,790	15,204
資產回報率	17.7%	17.5%	-
權益回報率	23.8%	24.2%	-

集資用途	(百分比)
用作興建新生產廠房	60.0%
用於強化自動化系統	16.4%
用於現有研究院遷至建德生產廠房	21.8%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
- Sunlight Global	72.75%
-	-

基石投資者

■ -
■ -