

配股及公開發售資料

| | |
|-------------|-----------------------------------|
| 發售股份數目 | 17,296,667 股 (可予調整及視乎超額配股權行使情況而定) |
| 香港發售股份數目 | 1,729,700 股 (可予調整) |
| 國際配售股份數目 | 15,566,967 股 (可予調整及視乎超額配股權行使情況而定) |
| 發售價格 | 每股發售價格為 37.1 – 51.9 港元 |
| 2017 年歷史市盈率 | 約 9.0x – 12.6x |
| 招股日期 | 2018 年 06 月 28 日 |
| 截止日期 | 2018 年 07 月 06 日 (中午 12 時正) |
| 上市日期 | 2018 年 07 月 13 日 |
| 保薦人 | 農銀國際 |

分析員：張浩銘

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018 年 06 月 28 日

公司介紹

公司是中國領先的工業及商用燃氣流量計製造商。根據弗若斯特沙利文的資料，公司按照 2017 年收入在中國工業及商用燃氣流量計行業當中排名第二，市場份額為 36.8%。除工業及商用燃氣流量計產品外，公司亦開發了各系列民用燃氣錶產品，並具有可生產 30 萬台民用燃氣錶的年產能。此外，公司亦生產及銷售少量核能配套產品（主要為核級節流裝置），用作核能發電項目的配件。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度，公司的淨利潤分別約為人民幣 36.0 百萬元、人民幣 117.5 百萬元、人民幣 239.4 百萬元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 44.5 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 704.7 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

| 款項淨額 (百萬港元) | 佔比 (%) | 所得款項用途 |
|------------------|--------------|------------------------|
| 387.6 | 55.0 | 用作智能氣體流量計產品改造及配套提升項目 |
| 140.9 | 20.0 | 用作物聯網燃氣計量及輸配管理平台建設項目 |
| 105.7 | 15.0 | 用作流量計檢測實驗室項目 |
| 70.5 | 10.0 | 用作主營業務相關的營運資金及其他一般公司用途 |
| 總計: 704.7 | 100.0 | |

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。