

寧德首日招股熱烈 孖展494億超購21倍

券商：中國電池行業龍頭 料成基金追捧目標

焦點新股

萬眾期待的內地電池龍頭企業寧德時代（03750）由昨日起至15日（周四）展開招股，計劃發行1.18億股H股，當中約7.5%的股份於香港公開市場發售。以起始發行規模計，集資最多310億元，若悉數行使發售量調整權、超額配股權，有望成為2021年快手（01024）集資413億元後的新晉股王。寧德時代H股招股價將不高於263元，每手100股，一手入場費約26565.2元。消息傳出，該股於A股市場升逾3.5%，收報257元人民幣（約276.7港元），即招股價暫時較A股折讓僅約5%。

大公報記者 蔣夢宇

寧德時代於周一（12日）申購首日，就已提前獲足額認購，根據資料顯示，昨日券商借出逾493.96億元孖展，以該股公開發售額23.25億元計，超額認購逾21.24倍。當中，富途證券借出189.68億元、輝立證券借出172億，耀才借出38億，老虎、信誠分別借出29.38億及35億元。富途證券表示，向認購寧德時代的客戶開放10倍銀行融資槓桿。最低僅需要1手的本金，超10手可使用最高10倍銀行融資槓桿，免銀行融資利息。

集資推進匈牙利項目建設

輝立證券經理陳英傑表示，憑藉寧德時代於電池行業的龍頭地位，預計將成為各大基金競相追捧的焦點，並有望成為引領市場熱炒的指數基金股。他認為，由於A股創業板投資門檻限制關係，並非所有投資者都能參與寧德時代A股投資，故是次H股發行是難得的投資良機。星展銀行（香港）豐盛私人客戶執行董事鄧威信則表示，相信寧德時代招股反應會很熱烈，主要由於該公司深耕發展較快的行業，同時短期內市場氣氛改善，故會吸引大量資金追捧。

集資用途方面，招股書顯示，約90%或276.46億元將用於推進匈牙利項目第一期及第二期建設，以用於生產動力電池和儲能電池，可供應給歐洲車企等海外客戶。約10%或30.71億

近期大型新股集資		
股份	集資額	超購倍數
美的集團（00300）	357億元	4.31倍
地平線機器人（09660）	61億元	33.83倍
華潤飲料（02460）	58億元	236倍
順豐控股（06936）	58億元	79.07倍
布魯可（00325）	19.25億元	5998.96倍
蜜雪集團（02097）	39.73億元	5257.21倍

新股火熱 銀行券商紛推優惠吸客

【大公報訊】為迎接多宗大型新股陸續上市，銀行券商紛推新股認購優惠吸客。中銀香港(02388)推出「全城IPO迎『富』大抽獎」，認購新股可參加抽獎，有機會贏取5000單位盈富基金。耀才證券(01428)亦宣布，向認購寧德時代(03750)的客戶，更提供「\$0手續費、\$0利息」的優惠。而以現金認購的客戶亦是「\$0手續費」。中銀香港表示，由即日起至2025年5月31日，客戶經手機銀行或透過新股融資服務申請認購新股可參加抽獎，有機會贏取5000單位盈富基金。此外，由即日起至2025年6月30日，經手機銀行認購新股的個人客戶可獲豁

SIERRA SEA新一期明開售 收3.2萬票超購199倍



▲陳漢麟（左）表示，對SIERRA SEA 1B期銷情有信心。右為朱國庭。

【大公報訊】新鴻基地產（00016）西貢西沙SIERRA SEA 1A（2）期熱銷，同系1B期將於明日（14日）接力登場，首度推出168伙，包括160伙價單及8伙招標發售。價單部分已於昨晚截票，市場消息指初步估算已收到逾3.2萬個登記，以價單發售的160伙計，超額認購199倍，市場反應熾熱。SIERRA SEA向隅客眾多，料緊接出擊的1B期共794伙，若然發展商加價幅度溫和，料極大機會沽逾90%，勢撐起本月一手市場。新地代理執行董事陳漢麟表示，SIERRA SEA 1B期今輸入票人士主要為向隅客，亦有不少新客。近期港元拆息回落，供樓負擔減輕，租金回報有望上升，故今期的投資客比例較上期更多，對該盤銷情有信心，若然賣樓持續理想，有機會緊接

本周末進行新一輪銷售。集團旗下康業服務「GO PARK Sports」總監朱國庭指，SIERRA SEA住戶若參與「GO PARK Sports」及「GO PARK Aqua」舉辦的指定運動課程、運動營，以及西沙探索之旅等，首兩年享有八折優惠。其他新盤方面，恒基地產（00012）牽頭的啟德天瀧自現樓後交投持續活躍，昨日招標售出7座7樓B室，實用面積1173方呎，成交價3958萬元，呎價33743元。項目累售140個單位，連車位共套現約57.9億元。恒基物業代理董事及營業（二）部總經理韓家輝表示，中美貿易戰有緩和的跡象，加上港元拆息回落，相信可增加買家入市信心，為樓市帶來正面

作用。海盈山獲批滿意紙 新優惠吸客嘉里建設（00683）牽頭的黃竹坑海盈山第4A期昨日獲批滿意紙，正式啟動交樓程序。項目同時修訂價單，引入「120置靈活付款計劃」及「星級360自由選付款計劃」，總折扣優惠分別為成交價22%及17%。如提早成交，可額外獲最多5%樓價回贈。該盤累售207伙，套現逾31億元。中原地產亞太區副主席兼住宅部總裁陳永傑表示，關稅戰有緩和和跡象，加上人民銀行降準減息，港元拆息回落，市場充斥多項利好因素，多個新盤準備登場，料全月成交量可達約2000宗，按月升約八成。

寧德時代招股價將不高於263元，一手入場費約二萬六千五百多元。

寧德時代(03750)招股詳情

最多集資	310億元
招股價	263元
每手股數	100股
一手入場費	約26565元
招股期	5月12至15日
上市日	5月20日

基石投資者(部分)

中石化（香港）
科威特投資局KIA
高瓴旗下HHLR
中金旗下上海高毅及CICC Financial Trading
高級投資
李基培夫婦有份
蘭馨亞洲Orchid Asia
博裕資本

專家認購建議

輝立証券經理 陳英傑	預計寧德時代將成為各大基金競相追捧的焦點，並有望成為引領市場熱炒的指數基金股
星展銀行（香港）豐盛私人客戶執行董事 鄧威信	考慮到寧德時代深耕發展較快行業及短期內市場氣氛改善，寧德時代有望吸引大量資金追捧
耀才證券執行董事 兼行政總裁 許繹彬	寧德時代有機會染指「藍籌」，相信只是時間問題

引入23名基石投資者 科威特主權基金申購

反應熱烈

內地電池生產龍頭企業寧德時代(03750)赴港上市，引入23名內地與國際機構作為基石投資者，總認購額約為26.3億美元（約205億港元），設6個月禁售期。當中，中石化（香港）及科威特投資局(KIA)各投資5億美元（約39億港元），分別認購1473.68萬股H股，其餘基石投資者還包括投資管理公司高瓴(Hillhouse)旗下HHLR、UBS AM Singapor及中國太保等。

以招股書計劃發行1.18億股H股，每股H股最高發售價263元計算，基石投資者將認購的發售股份總數為0.77億股H股。如若寧德時代沒有行使發售量調整權、超額配股權，基石投資者已覆蓋香港IPO發售股份的65.7%。即使行使兩項權利，基投亦佔寧德時代香港IPO的49.7%。

寧德時代表示，基石配售表明了基石投資者對公司及其業務前景充滿信心，且基石配售將有助於提升公司形象。

劑泰醫藥擬來港上市 集資近16億

【大公報訊】在上市優化措施持續出台與市場反應正面等利好因素帶動下，多家企業陸續來港IPO。市傳內地專注於AI藥物及送遞系統開發的劑泰醫藥（METIS Pharmaceuticals）正考慮在香港上市，集資最多2億美元（約15.6億港元）。銅師傅成立於2014年，總部位於杭州建德。據悉，公司擬在杭州工廠內建設研發中心，預計2026年6月動工、2028年7月完工，將用作包括產品設計、打樣、材料測試以及協作項目的專用空間；同時，公司亦計劃收購3D建模軟件、數控機及多材質3D打印機。業績方面，2022至2024年，銅師傅營收從5億元增長至5.71億元（人民幣，下同），毛利率從32.2%提升至35.4%，淨利潤從5694萬元增至7898萬元，年內利潤率達13.8%。創始人俞光通過直接及間接方式持有26.27%的表決權，為實際控制人。小米(01810)旗下天津金米則持股9.56%，核心股東還包括持股13.3%的順為資本、海泉基金以及凱輝基金等。綠茶孖展超購281倍內地知名的休閒中式餐廳運營商綠茶集團(06831)今日中午截止公開認購，預計5月16日掛牌上市。孖展部分昨晚率先「截飛」。綠茶集團認購反應熱烈，綜合券商數據，綠茶集團暫獲券商借出161億元孖展，以公開發售額1.21億元計，超購逾281倍。在全部孖展申購額中，富途證券借出100億元排名第一，隨後是輝立證券借出23億元，老虎證券借出16.6億元，華泰國際借出5.1億元。