



Shanghai Conant Optical Co., Ltd.

30 November 2021

Listing Data

| | | | |
|------------|-----------|-----------------|--|
| Stock code | 02276 | Sector | Textiles & Clothing & Accessories |
| Exchange | Hong Kong | Market | Main Board |
| Board lot | 500 | Company Website | www.conantoptical.com.cn |

Company Profile

Shanghai Conant Optical Co. is a leading resin spectacle lens manufacturer in the PRC with sales to over 80 countries, including but not limited to the PRC, the United States, Japan, India, Australia, Thailand, Germany and Brazil. In 2020, the Group ranked the first among resin lens manufacturers in the PRC in terms of production volume of resin spectacle lens manufacturing, with a market share of around 8.5%. The Group is the largest exporter in the PRC in terms of resin spectacle lens export value in 2020 with a market share of around 7.3%.

The Share Offer

| | |
|--------------------------------|--|
| Total amount raised | HKD1,902.60 million to HKD2,602.30 million |
| Offering Price | HKD4.46 to HKD6.10 per share |
| Total number of share offering | 121,600,000 shares |
| Number of placing shares | 109,440,000 shares |
| Number of public offer shares | 12,160,000 shares |

Share Offer Statistics

| | |
|---|-------------------------------------|
| IPO Market Capitalization | HKD542.33 million HKD741.76 million |
| Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share | HKD2.76 to HKD3.20 |
| Forecast Weighted Average P/E multiple | n/a |
| Forecast Diluted P/E multiple | n/a |

Expected Timetable

| | |
|---|-----------------------------|
| Application lists close | 12 noon on 09 December 2021 |
| Announcement of the level of the Offer Price, results of applications | 15 December 2021 |
| Despatch of share certificates | 15 December 2021 |
| Refund cheques | 15 December 2021 |
| Date of Listing | 16 December 2021 |

Parties Involved in Share Offer

| | |
|------------------------|---|
| Sponsor & Lead Manager | Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited Ever-Long Securities Company Limited HTF Securities Limited |
|------------------------|---|

| | |
|------------------|-----------------------------------|
| Receiving Banker | Bank of China (Hong Kong) Limited |
|------------------|-----------------------------------|



業務概括

集團為中國領先的樹脂眼鏡鏡片製造商，於往績記錄期在超過 80 個國家進行銷售，包括但不限於中國、美國、日本、印度、澳洲、泰國、德國及巴西。於 2020 年，按樹脂眼鏡鏡片產量計算，集團在中國樹脂鏡片製造商中排名第一，市場份額約為 8.5%，而 2020 年的中國樹脂眼鏡鏡片產量則為 1,508.7 百萬件。按 2020 年的樹脂眼鏡鏡片出口值計算，集團是中國最大的出口商，市場份額約為 7.3%。集團向客戶提供各式各樣的樹脂眼鏡鏡片，包括標準化鏡片及定製鏡片。集團主要通過 ODM (原設計製造) 業務模式運營，而集團的客戶包括眼鏡鏡片品牌擁有人、批發商、特約分銷商、零售商及個人終端用戶。

競爭優勢

- 為中國領先的樹脂眼鏡鏡片製造商
- 具備強大的產品開發實力
- 客戶群穩定成熟，遍佈多個國家，並具備多元化銷售管道

風險因素

- 依賴國際市場
- 財務表現及經營業績可能會受貿易保護主義及全球貿易政策的不利影響
- 依賴供應商A作為樹脂單體供應商

所得款項用途

- 約 46.40% 用作提高上海生產基地及江蘇生產基地的產能
- 約 19.90% 用作加強研發實力
- 約 10.30% 用作加大銷售及營銷力度
- 約 10.00% 用作一般運營資金
- 約 8.10% 用作提升生產效率及工藝的技術
- 約 5.30% 用作償還銀行借款

財務摘要

| (人民幣千元) | 截至 12/31 日止年度 | | | 截至 5/31 日 |
|---------|---------------|-----------|-----------|--------------|
| | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 5 月 |
| 收益 | 853,760 | 1,058,846 | 1,093,164 | 537,923 |
| 除稅前溢利 | 92,961 | 139,316 | 155,263 | 80,226 |
| 年/期內溢利 | 86,634 | 115,070 | 126,336 | 54,112 |
| 市盈率 (倍) | 18-25 | 13-18 | 12-17 | 12-16 |

認購資料

| | |
|----------|-----------------------|
| 全球發售總股數 | : 1.22 億股(H股) |
| 國際配售股數 | : 1.09 億股(H股) |
| 香港公開發售股數 | : 1,216 萬股(H股) |
| 總股本 | : 4.27 億股 |
| 價格 | : 4.46 ~ 6.10 港元 |
| 預計集資額 | : 5.69 億港元 |
| 市值 | : 19.03 ~ 26.02 億港元 |
| 每手股數/入場費 | : 500 股 / 3,080.73 港元 |
| 核數及申報會計師 | : 安永會計師事務所 |
| 法律顧問 | : 繆氏律師事務所 |
| 獨家保薦人 | : 國泰君安 |
| 聯席牽頭經辦人 | : 長雄證券、國泰君安、瑞豐國際 |
| 主要股東 | : 費錚翔: 49.87% |
| 公司成立日期 | : 改制于 2021 年 |
| 股息政策 | : 未有擬定任何股息政策或分派比率 |

長雄證券申請時間表

| | |
|----------|---|
| 孖展申請時間 | : 2021 年 11 月 30 日 至 12 月 08 日 10:00 AM |
| 現金申請時間 | : 2021 年 11 月 30 日 至 12 月 08 日 15:30 PM |
| 預期定價日 | : 2021 年 12 月 09 日 (星期四) |
| 發送股票及退款日 | : 2021 年 12 月 15 日 (星期三) |
| 開始買賣日期 | : 2021 年 12 月 16 日 (星期四) |

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。