

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)及香港中央結算有限公司(「香港結算」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告不得直接或間接於或向美國(包括其領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區)發佈、刊發或派發。本公告並不構成，亦不擬構成或組成在美國境內或於任何其他司法權區購買或認購證券的任何要約或招攬的一部分。本公告所述證券並無亦不會根據1933年美國證券法(經不時修訂)(「美國證券法」)或美國任何州或其他司法權區的證券法登記。證券不得在美國境內提呈發售、出售、質押或以其他方式轉讓，惟獲豁免遵守美國證券法登記規定及符合任何適用的州證券法除外。發售股份將不會在美國公開發售。發售股份僅可根據美國證券法S規例以及發售及出售發生的各司法權區適用法律以離岸交易方式在美國境外提呈發售及出售。

本公告僅作說明用途，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。有意投資者於決定是否投資所提呈發售的H股前，應閱覽深圳市沃爾核材股份有限公司(「本公司」)刊發日期為2026年2月5日的招股章程(「招股章程」)，以了解下文所述有關全球發售的詳細資料。有關發售股份的任何投資決定應以招股章程所載資料為唯一依據。本公司並無亦不會根據1940年美國投資公司法(經修訂)登記。

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

發售股份的有意投資者務請注意，倘於上市日期(目前預期為2026年2月13日(星期五))上午八時正(香港時間)之前任何時間發生招股章程「包銷 — 包銷安排 — 香港公開發售 — 終止理由」一節所載任何事件，保薦人兼整體協調人(為其本身及代表香港包銷商)有權即時終止其根據香港包銷協議須承擔的責任。



沃尔核材

Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co., Ltd.

深圳市沃爾核材股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

全球發售

全球發售項下的發售股份數目：139,988,800股H股
香港發售股份數目：13,999,000股H股(可予重新分配)
國際發售股份數目：125,989,800股H股(可予重新分配)
最高發售價：每股H股20.09港元，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00565%香港聯交所交易費及0.00015%會財局交易徵費(須於申請時以港元繳足，多繳款項可予退還)
面值：每股H股人民幣1.00元
股份代號：9981

聯席保薦人、保薦人兼整體協調人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



中信建投國際
CHINA SECURITIES INTERNATIONAL



招商證券國際

整體協調人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



山證國際
SHANXI SECURITIES INTERNATIONAL

聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



星展集團



富途證券
FUTU SECURITIES INTERNATIONAL



老虎證券
TIGER BROKERS

致投資者的重要通知： 全電子化申請程序

我們已就香港公開發售採用全電子化申請程序。我們不會就香港公開發售提供招股章程的印刷本。

招股章程可於香港聯交所網站www.hkexnews.hk「披露易>新上市>新上市資料」頁面及我們的網站www.woer.com查閱。倘閣下需要招股章程印刷本，可從上述網址下載並打印。

閣下可通過以下其中一種方法申請認購香港發售股份：

- (1) 在網上通過白表eIPO服務於www.eipo.com.hk提出申請；或
- (2) 通過香港結算EIPO渠道以電子方式申請，並促使香港結算代理人透過指示閣下的經紀或託管商（須為香港結算參與者）通過香港結算的FINI系統發出電子認購指示代表閣下申請香港發售股份而代表閣下提出申請。

我們不會提供任何實體渠道以接收任何公眾人士的香港發售股份認購申請。招股章程電子版本的內容與按照公司（清盤及雜項條文）條例第342C條向香港公司註冊處處長登記的招股章程印刷本相同。

倘閣下為**中介機構、經紀或代理**，務請閣下提示顧客、客戶或委託人（如適用）注意，可登錄上述網址在線閱覽招股章程。

關於閣下可以通過電子方式申請認購香港發售股份的程序進一步詳情，請參閱招股章程「如何申請香港發售股份」一節。

閣下通過白表eIPO服務或香港結算EIPO渠道提出的申請須認購最少200股香港發售股份，認購股份數目須為下表所列數目。

倘閣下通過白表eIPO服務提出申請，請參照下表計算就所選香港發售股份數目應付的金額。閣下須於申請香港發售股份時全數支付相關應付申請款項。

倘閣下透過香港結算EIPO渠道提出申請，閣下的經紀或託管商或會根據香港適用法律及法規要求閣下按經紀或託管商釐定的金額預先支付申請款項。閣下有責任遵守經紀或託管商就閣下申請香港發售股份的任何有關預先支付要求。

申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾ 港元
200	4,058.53	4,000	81,170.43	60,000	1,217,556.47	800,000	16,234,086.12
400	8,117.04	5,000	101,463.04	70,000	1,420,482.54	900,000	18,263,346.89
600	12,175.57	6,000	121,755.64	80,000	1,623,408.61	1,000,000	20,292,607.66
800	16,234.08	7,000	142,048.26	90,000	1,826,334.69	2,000,000	40,585,215.30
1,000	20,292.61	8,000	162,340.86	100,000	2,029,260.76	3,000,000	60,877,822.96
1,200	24,351.13	9,000	182,633.47	200,000	4,058,521.54	4,000,000	81,170,430.60
1,400	28,409.65	10,000	202,926.07	300,000	6,087,782.30	5,000,000	101,463,038.26
1,600	32,468.18	20,000	405,852.15	400,000	8,117,043.05	6,000,000	121,755,645.90
1,800	36,526.69	30,000	608,778.22	500,000	10,146,303.83	6,999,400 ⁽¹⁾	142,036,077.98
2,000	40,585.21	40,000	811,704.31	600,000	12,175,564.59		
3,000	60,877.83	50,000	1,014,630.38	700,000	14,204,825.35		

附註：

- (1) 閣下可申請認購的香港發售股份最高數目。
- (2) 應繳款項包括經紀佣金、證監會交易徵費、香港聯交所交易費及會財局交易徵費。若閣下的申請成功，經紀佣金將支付予交易所參與者（定義見上市規則），而證監會交易徵費、香港聯交所交易費及會財局交易徵費將支付予聯交所（證監會交易徵費由聯交所代表證監會收取；而會財局交易徵費由聯交所代表會財局收取）。

上市申請

我們已向香港聯交所申請批准根據全球發售將予發行的H股上市及買賣。

全球發售的架構

全球發售包括：

- 初步提呈發售13,999,000股H股（可予重新分配）的香港公開發售，佔全球發售項下初步可供認購發售股份總數的10%；及
- 初步提呈發售125,989,800股H股（可予重新分配）的國際發售，佔全球發售項下初步可供認購發售股份總數的90%。

香港公開發售與國際發售之間的發售股份分配可按招股章程「全球發售的架構」一節所述予以重新分配。

根據聯交所發佈的新上市申請人指南第4.14章，倘於以下情況下在國際發售與香港公開發售間重新分配發售股份：(a)國際發售股份獲悉數認購或超額認購，而香港發售股份獲悉數認購或超額認購（不論超額認購的倍數）；或(b)國際發售股份認購不足，而香港發售股份獲悉數認購或超額認購（不論超額認購的倍數），則可自國際發售重新分配最多6,999,200股發售股份至香港公開發售，使根據香港公開發售可供認購的發售股份總數增至最多20,998,200股發售股份，相當於根據全球發售初步可供認購的發售股份數目的約15%。

定價

我們將參考（其中包括其他因素）A股於定價日或之前的最後一個交易日於深圳證券交易所的收市價釐定發售價，而發售價將不會超過每股發售股份20.09港元。香港發售股份的申請人須於申請時支付最高發售價每股發售股份20.09港元，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00015%會財局交易徵費及0.00565%香港聯交所交易費，倘最終釐定的發售價低於每股發售股份20.09港元，則多繳款項可予退還。

預期時間表

香港公開發售開始	2026年2月5日（星期四） 上午九時正
通過指定網站 www.eipo.com.hk 使用白表eIPO服務完成認購申請的截止時間	2026年2月10日（星期二） 上午十一時三十分
開始辦理申請登記	2026年2月10日（星期二） 上午十一時四十五分
(a)通過網上銀行轉賬或繳費靈轉賬完成白表eIPO申請付款及(b)向香港結算發出電子認購指示的截止時間.....	2026年2月10日（星期二） 中午十二時正

倘閣下指示閣下的經紀或託管商（須為香港結算參與者）根據閣下的指示通過香港結算FINI系統代表閣下發出電子認購指示，則建議閣下聯繫閣下的經紀或託管商，查詢作出有關指示的最早及截止時間，原因為此可能會因經紀或託管商而異。

截止辦理申請登記	2026年2月10日(星期二) 中午十二時正
預期定價日.....	2026年2月11日(星期三) 中午十二時正
於香港聯交所網站 www.hkexnews.hk 及我們的網站 www.woer.com 刊登有關：	
<ul style="list-style-type: none"> • 最終發售價； • 香港公開發售申請水平； • 國際發售的踴躍程度；及 • 香港發售股份分配基準的公告 	不遲於2026年2月12日 (星期四)下午十一時正
通過「如何申請香港發售股份—公佈結果」一節所述的多種渠道公佈香港公開發售的分 配結果(包括獲接納申請人的身份證明文件號碼(如適用))，包括：	
<ul style="list-style-type: none"> • 分別於聯交所網站www.hkexnews.hk及我們的網 站www.woer.com • 於指定分配結果網站www.iporesults.com.hk (或：www.eipo.com.hk/eIPOAllotment)通過「按身份 證號碼搜索」功能查詢 • 於上午九時正至下午六時正致電分配結果電話查詢 熱線+852 2862 8555 	不遲於2026年2月12日 (星期四)下午十一時正 2026年2月12日(星期四) 下午十一時正至2026年 2月18日(星期三) 午夜十二時正 2026年2月13日 (星期五)、2026年 2月16日(星期一)、 2026年2月20日(星期五)及 2026年2月23日 (星期一)
就全部或部分獲接納申請寄發H股股票或將H股股票存入 中央結算系統	2026年2月12日 (星期四)或之前
就全部或部分獲接納申請寄發白表電子自動退款指示及 退款支票.....	2026年2月13日 (星期五)或之前
預期H股於香港聯交所開始買賣	2026年2月13日 (星期五)上午九時正

交收

倘H股獲准於香港聯交所上市及買賣，且符合香港結算的股份收納規定，H股將獲香港結算接納為合資格證券，自H股開始於香港聯交所買賣日期或香港結算釐定的任何其他日期起，可在中央結算系統內記存、結算及交收。香港聯交所參與者之間的交易須於任何交易日後第二個交收日在中央結算系統進行交收。所有在中央結算系統進行的活動均須遵守不時生效的香港結算一般規則及香港結算運作程序規則。本公司已作出一切必要安排，以使H股獲准納入中央結算系統。投資者應就交收安排的詳情諮詢其股票經紀或其他專業顧問的意見，原因為該等安排或會影響其權利及權益。

申請渠道

閣下可使用以下其中一種申請渠道申請香港發售股份：

申請渠道	平台	投資者對象	申請時間
白表eIPO服務	www.eipo.com.hk	有意收取實體股票的投資者。成功申請的香港發售股份將以閣下的名義配發及發行。	於2026年2月5日(星期四)上午九時正至2026年2月10日(星期二)上午十一時三十分(香港時間)。全數繳付有關申請的申請股款的截止時間為2026年2月10日(星期二)中午十二時正(香港時間)。

申請渠道	平台	投資者對象	申請時間
香港結算EIPO 渠道	閣下的經紀或託管商(為香港結算參與者)將通過香港結算的FINI系統按照閣下的指示代表閣下提交電子認購指示	無意收取實體股票的投資者。成功申請的香港發售股份將以香港結算代理人的名義配發及發行，直接存入中央結算系統，並記存於閣下指定的香港結算參與者的股份戶口。	聯絡閣下的經紀或託管商查詢作出有關指示的最早及截止時間(其可能因經紀或託管商而不同)。

白表eIPO服務及香港結算EIPO渠道均存在能力局限及服務中斷的可能，閣下不宜待到申請期截止日期方申請認購香港發售股份。

請參閱招股章程「全球發售的架構」及「如何申請香港發售股份」各節以了解有關香港公開發售的條件及程序的詳情。

香港發售股份的申請僅會按招股章程及白表eIPO服務的指定網站(www.eipo.com.hk)(或視乎情況而定，按閣下與閣下的經紀或託管商訂立的協議)所載的條款及條件予以考慮。

公佈結果

本公司預期不遲於2026年2月12日(星期四)下午十一時正(香港時間)在聯交所網站www.hkexnews.hk及我們的網站www.woer.com公佈最終發售價的結果、國際發售踴躍程度、香港公開發售的申請水平及香港發售股份的分配基準。

香港公開發售項下的分配結果及獲接納申請人的身份證明文件號碼(如適用)將按招股章程「如何申請香港發售股份 — 公佈結果」一節所載的時間、日期及方式透過多種渠道公佈。

倘申請不獲受理、不獲接納或僅部分獲接納，或招股章程「全球發售的架構 — 全球發售的條件」一節所載全球發售的條件未達成，或申請遭撤回，則申請股款或其適當部分，連同有關經紀佣金、證監會交易徵費、會財局交易徵費及香港聯交所交易費將不計利息予以退還。

將不會就H股發出臨時所有權文件。就申請時支付的款項將不會發出收據。僅在全球發售已成為無條件且尚未行使招股章程「包銷」一節所述的終止權的情況下，H股股票方於2026年2月13日(星期五)上午八時正(香港時間)成為有效。投資者如在獲發H股股票前或H股股票生效前買賣H股，須自行承擔一切風險。假設全球發售於2026年2月13日(星期五)上午八時正或之前在香港成為無條件，預期H股將於2026年2月13日(星期五)上午九時正開始在聯交所買賣。H股的每手買賣單位為200股H股，而H股的股份代號為9981。

本公告可於本公司網站www.woer.com及香港聯交所網站www.hkexnews.hk查閱。

承董事會命
深圳市沃爾核材股份有限公司
董事長兼執行董事
周和平

香港，2026年2月5日

於本公告日期，董事會包括：(i)執行董事周和平先生、易華蓉女士、劉占理先生、夏春亮先生及鄧艷女士；(ii)非執行董事李文友博士及(iii)獨立非執行董事陳燕燕女士、曾凡躍先生、代冰潔女士及王棟先生。