

深圳百果園實業(集團)股份有限公司

Shenzhen Pagoda Industrial (Group) Corporation Limited

股份編號： 2411 主板

公開發售價

HK\$ 5.00-6.20

食物飲品

背景/業務

百果園是中國最大的水果零售經營商。按二零二一年水果零售額計，百果園是中國第一大水果零售商，佔中國總市場份額1.0%，而五大參與者合計佔總市場份額3.6%。同時，按水果零售額計，百果園亦在中國所有水果專營零售經營商中位列第一。百果園擁有中國水果行業最大的分銷網絡。百果園通過內部發展及外部賦能，從水果種植到零售端對整個產業鏈施加影響及實施管理。百果園亦通過百果園的線上渠道(包括百果園手機APP、百果園微信小程序、主流電商平台及社交商務平台上的門店)或通過與百果園合作的第三方外賣平台進行分銷。百果園亦向若干有餐飲需求的主要客戶(如企業、餐廳及高鐵公司)進行直接銷售。此外，百果園也從事小規模的水果批發業務。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 70,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 06/01 3:00pm，第二輪截止時間為 09/01 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2019	2020	2021
收益	8,976,133	8,853,693	10,289,375
其他(虧損)及收益	34,046	28,203	8,055
除稅前溢利	268,681	71,710	257,527
年度/期內溢利	248,297	45,658	221,363
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.05 - 2.12 港元		
2021 歷史市盈率	31.84 - 39.48 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關係的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

01 月 06 日 (一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW認購 1,500 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 7,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 30,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$138 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠：申請 1 至 3 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	78,947,500 股
公開發售：7,895,000 股	
配售：71,052,500 股	
集資總額	\$489.5 百萬港元(HK\$6.20 計算)
集資淨額	\$366.1 百萬港元(HK\$5.60 計算)
市值	HK\$7,895 - 9,789 百萬港元
公開發售日	2022 年 12 月 29 日-2023 年 01 月 09 日
公開發售結果	01 月 13 日
孖展息率及計息日	0-3.68% (4 日息)
上市日	01 月 16 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 百果園的業務很大程度上取決於百果園的「百果園」以及其他商標及品牌的市場知名度，商標、品牌或聲譽受到任何損害或任何未能有效推廣百果園品牌均可能對百果園的業務及經營業績產生重大不利影響；
2. 極端天氣狀況、自然災害、農作物病害、蟲害及其他自然條件及其他突發事件可導致百果園業務及經營業績產生重大波動；
3. 未能維持食品安全及始終如一的質量可能會對百果園的品牌及財務表現造成重大不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-------------------------------|-----|
| 1. 將用於改善及加強百果園的運營及供應鏈體系； | 45% |
| 2. 將用於升級和改進百果園的核心信息技術系統和基礎設施； | 25% |
| 3. 將用於償還未來部分或全部有息銀行貸款； | 25% |
| 4. 將用作營運資金及一般公司用途。 | 5% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。