

四川德康農牧食品集團股份有限公司

DEKON FOOD AND AGRICULTURE GROUP

股份編號： 2419 主板

公開發售價

HK\$ 30.35-36.95

食物飲品

背景/業務

德康農牧是中國高速增長的畜禽養殖企業，專注於生豬及黃羽肉雞的育種及養殖。德康農牧的經營業績自我們成立以來高速增長，在過往 10 年，德康農牧的生豬銷售量增長超過 100 倍。截至 2023 年 5 月 31 日，德康農牧的業務已遍佈中國 13 個省及自治區的 39 個城市。根據弗若斯特沙利文報告，中國生豬市場高度分散，按 2022 年的生豬銷量計，三大參與者各自所佔市場份額分別為 7.7%、2.6% 及 1.7%；按生豬銷量計，德康農牧在中國所有生豬供應商中排名第六，市場份額為 0.8%。根據相同的報告，於 2022 年，按黃羽肉雞銷量計，德康農牧在中國所有黃羽肉雞供應商中排名第三，市場份額為 2.1%，而最大參與者的市場份額為 28.2%。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 10,000 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 30/11 3:00pm，第二輪截止時間為 01/12 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2020	2021	2022
收益	8,145,349	9,901,566	15,037,027
其他(虧損)及收益	77,956	102,410	110,894
除稅前利潤/(虧損)	3,609,017	(3,170,672)	910,435
年度/期內利潤/(虧損)	3,608,351	(3,172,658)	909,755
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	10.18 - 10.62 港元		
2022 歷史市盈率	11.79 - 14.36 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、花旗		

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。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)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

11 月 30 日(四)下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$88 手續費

NEW 認購 1,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 2,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 5,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$88 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 2 手，9 成孖展，免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	26,912,000 股 H 股
	公開發售：2,691,200 股 H 股
	配售：24,220,800 股 H 股
集資總額	\$994.4 百萬港元(HK\$36.95 計算)
集資淨額	\$788.0 百萬港元(HK\$33.65 計算)
市值	HK\$11,802.4 - 14,369.0 百萬港元
公開發售日	2023 年 11 月 27 日-2023 年 12 月 01 日
公開發售結果	12 月 04 日
孖展息率及計息日	0% (3 日息)
上市日	12 月 06 日
每手股數	100 股

主要風險因素

- 德康農牧的經營業績受到生豬及家禽產品銷售價格週期性波動的重大影響，從而影響德康農牧的收入，並受到飼料及飼料原料採購價格波動的重大影響，從而影響德康農牧的成本；
- 非洲豬瘟、禽流感及其他禽畜間或來源於禽畜的疾病或人畜共患疾病爆發以及該等疾病的負面報導可能對德康農牧的業務造成重大影響。

集資用途

(百分比)

- 將用於拓展現有生豬和黃羽肉雞養殖業務； 50%
- 將用於發展德康農牧的食品加工業務； 15%
- 將用於研發投入及信息科技系統； 10%
- 將用於戰略投資或潛在收購； 10%
- 將用於償還利率界於 2.1% 至 4.2% 的若干尚未償還的銀行貸款； 5%
- 將用於營運資金及一般企業用途。 10%

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。