

綠源集團控股（開曼）有限公司

Luyuan Group Holding (Cayman) Limited

股份編號： 2451 主板

公開發售價

HK\$ 6.00-8.00

汽車及零部件

背景/業務

綠源集團是中國內地電動兩輪車供應商，專注於設計、研發、製造及銷售電動兩輪車。根據弗若斯特沙利文的資料，中國內地電動兩輪車市場高度集中且競爭激烈，以 2022 年總收益計，綠源集團是中國內地市場排名第五的電動兩輪車製造商，市場佔有率為 4.2%。綠源集團的綠源品牌在中國內地電動兩輪車行業已有 20 多年歷史，並參與行業規範的制定。綠源集團構建了線下銷售及分銷網絡，並開展信息化建設和線上零售渠道搭建，不斷提高公司產品的滲透率和覆蓋面。截至 2023 年 4 月 30 日，綠源集團在中國內地有經銷商 1,314 家，覆蓋 30 個省級行政區的 319 個城市。透過與海外經銷商合作，綠源集團於 37 個國家及地區出售我們的產品，包括泰國、印尼及菲律賓。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 60,000 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 03/10 3:00pm，第二輪截止時間為 04/10 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	2,378,332	3,417,687	4,783,023
其他(虧損)及收益	6,201	11,222	33,567
除稅前溢利	43,317	61,591	122,248
年度/期內溢利	40,281	59,260	118,030
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	3.22 - 3.70 港元		
2022 歷史市盈率	20.27 - 27.03 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信建投國際		

經輝立證券申請截止認購日期

10 月 03 日 (二) 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 6,000 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 20,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 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	106,667,000 股
公開發售: 10,667,000 股	
配售: 96,000,000 股	
集資總額	\$853.3 百萬港元(HK\$8.00 計算)
集資淨額	\$668.6 百萬港元(HK\$7.00 計算)
市值	HK\$2,560.0 - 3,413.3 百萬港元
公開發售日	2023 年 09 月 28 日-2023 年 10 月 04 日
公開發售結果	10 月 11 日
孖展息率及計息日	0-3.98% (7 日息)
上市日	10 月 12 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 任何與綠源集團的產品或電動兩輪車行業相關的質量問題可能會導致客戶及銷售的損失，會導致綠源集團遭到行政處罰及產品責任申索；
2. 綠源集團在一個競爭激烈的行業中經營，倘綠源集團不能有效競爭，則綠源集團的經營業績及前景將會受到重大不利影響；
3. 任何對綠源集團的品牌、商標或聲譽的損害，均可能對綠源集團的業務產生重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於綠源集團的研發工作以保持綠源集團的技術優勢； 30%
2. 將用作加強銷售及分銷渠道，以及用於品牌及營銷活動以提升品牌知名度； 30%
3. 將用作加強綠源集團的產能，主要涉及建設新的生產設施以及升級生產設備及機器； 30%
4. 將用作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。

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