

樂摩科技服務股份有限公司

Lemo Services Co., Ltd

股份代號： 2539 主板

公開發售價

HK \$27.0-40.0

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

樂摩科技服務股份有限公司透過佈設於中國各地人流密集公共場所之服務網點，以自研「LMB Links」數字平台連接之機器按摩設備，提供標準化、可規模化的機器按摩服務。按弗若斯特沙利文資料，2022-2024 年按交易額計均為中國機器按摩服務第一，2024 年按收入計市場份額超過 50%。截至 2024 年 12 月 31 日，已投放超過 533,000 台按摩設備、設立逾 45,000 個服務網點，覆蓋 31 個省級行政區、337 個城市；累計可識別消費者超過 1.74 億、會員超過 4,000 萬。公司採「直營+城市合夥人」雙線模式，場景覆蓋商業綜合體、影院、機場、高鐵站等，並以持續擴張網點、技術迭代與品牌提升作為核心戰略。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 20,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 27/11 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 28 /11 9:45am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	330,154	586,836	797,991
其他（虧損）及收益	200	-14,489	-518
除稅前溢利	9,765	103,214	102,304
年度／期內溢利	6,481	87,340	85,807
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	9.12-10.39 港元		
2024 歷史市盈率	14.6-21.6x		

保薦人/ 牽頭經辦人 中信建投國際、申萬宏源（香港）

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。

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

11 月 28 日（五）上午 9:45

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠:

- 認購 100-200 股，免利息及手續費
 - 認購 300-1,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 1,500-2,000 股，免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	5,555,600 股 H 股
公開發售: 555,600 股 H 股	
配售: 5,000,000 股 H 股	
集資總額	\$150.0- 222.2 百萬港元
集資淨額	\$147.32 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$ 1,500.0-2,222.2 百萬港元
公開發售日	2025 年 11 月 25 日- 2025 年 11 月 28 日
公開發售結果	12 月 01 日
孖展息率及計息日	0 % (3 日息)
上市日	12 月 03 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 樂摩科技可能無法以商業上可接受的條款為樂摩科技的服務網點找到合適的場地，甚至根本無法找到合適的場地。
2. 樂摩科技易受到與意外提前終止場地使用協議有關的風險。
3. 樂摩科技的品牌是樂摩科技成功不可或缺的一環。若樂摩科技未能有效維護、推廣、提升樂摩科技的品 牌及防止樂摩科技的品牌受到負面宣傳，樂摩科技的業務及競爭優勢可能會受損。

集資用途

(百分比)

1. 將用於擴大樂摩科技的服務網點的覆蓋範圍及滲透率。	60.00%
2. 將用於持續提升和迭代樂摩科技的技術。	20.00%
3. 將用於提升樂摩科技的品牌知名度及曝光度。	10.00%
4. 將用作運營資金及其他一般公司用途。	10.00%

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。