

安井食品集團股份有限公司

ANJOY FOODS GROUP CO., LTD.

股份編號： 2648 主板

公開發售價

HK\$ 66.00

食物及飲料

背景/業務

安井食品是中國速凍食品行業的龍頭企業，致力於在家庭、餐廳及外出用餐等多種消費場景中提供食品。根據弗若斯特沙利文資料，按 2024 年收入計，安井食品是中國最大的速凍食品公司，市場份額為 6.6%。尤其是在速凍食品行業，2024 年，安井食品在中國速凍調製食品市場排名第一，市場份額為 13.8%，是第二名的約五倍；2024 年，安井食品在中國速凍菜餚製品市場排名第一，市場份額為 5.0%，超過該市場第二名至第四名的市場份額總和；2024 年，安井食品在中國速凍麵米製品市場排名第四，市場份額為 3.2%。中國的速凍食品行業競爭激烈且分散，於 2024 年按收入計，五大參與者的市場份額合計為 15.0%。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 80,000 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 27/06 3:00pm，第二輪截止時間為 30/06 9:30am)。

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	12,105,618	13,964,878	15,029,588
其他(虧損)及收益	243,266	290,377	261,713
除稅前利潤	1,426,811	1,936,209	1,988,275
年度／期內利潤	1,117,504	1,501,160	1,513,618
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	46.68 港元		
2024 歷史市盈率	16.98 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	高盛、中金公司		

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

06 月 30 日(一) 上午 9:30

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 股，免利息及手續費
 - 認購 200-700 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 800-1,500 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	39,994,700 股 H 股 公開發售: 3,999,500 股 H 股 配售: 35,995,200 股 H 股
集資總額	\$2,639.7 百萬港元(HK\$66.00 計算)
集資淨額	\$2,495.8 百萬港元(HK\$66.00 計算)
市值	HK\$27,945.4 百萬港元
公開發售日	2025 年 06 月 25 日-2025 年 06 月 30 日
公開發售結果	07 月 02 日
孖展息率及計息日	0 % (2 日息)
上市日	07 月 04 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 安井食品的業務受消費者口味及市場需求變化的影響；
2. 安井食品所處的行業競爭激烈，如安井食品無法有效競爭，安井食品的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響；
3. 未能保持產品品質或食品安全可能對安井食品的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；
4. 安井食品依賴經銷商將產品投放到市場，而安井食品可能無法有效管理經銷商。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-----------------------------|-----|
| 1. 將用於擴大銷售及經銷網絡； | 35% |
| 2. 將用於提升採購能力、優化供應鏈及搭建供應鏈系統； | 35% |
| 3. 將用於將業務營運數字化； | 15% |
| 4. 將用於產品開發及技術創新； | 5% |
| 5. 將用作營運資金及一般公司用途。 | 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。