

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0輝立證券集團
Phillip Securities Group **50**
免平台費**蘇州優樂賽共享服務股份有限公司**

ALSCO Pooling Service Co., Ltd.

股份代號: **2649** 主板

公開發售價

HK \$11.00-14.00

工業—物流 / 供應鏈

回撥機制 B: 公開認購 10% 份額(無強制回撥)

背景/業務

蘇州優樂賽共享服務股份有限公司為中國循環包裝服務提供商，主要為汽車行業的汽車零部件製造商及 OEM 提供共享運營服務，代客管理托盤、板條箱及容器等循環包裝的儲存、配送及退貨（主要由第三方物流分包）、清潔與維護，並提供租賃、倉儲管理及客戶自有容器管理等增值服務，同時向可獨立管理容器的客戶出售容器。按 2024 年收入計，公司為中國循環包裝服務第二大供應商，並為中國汽車共享運營服務市場最大提供商。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 40,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午十點（第一輪截止時間為 03/3 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 04 /3 10:00am）。

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	647,587	794,019	837,620
其他（虧損）及收益	11,394	13,247	4,038
除稅前溢利	38,269	81,142	64,487
年度／期內溢利	31,201	64,149	50,741
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	7.18-7.83 港元		
2024 歷史市盈率	21.6-27.4x		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信建投（國際）		

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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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**3 月 04 日 (三) 上午 10:00**

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 500 股，免利息及手續費
 - 認購 1,000-3,500 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 4,000-5,000 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	20,336,000 股 H 股 公開發售: 2,034,000 股 H 股 配售: 18,302,000 股 H 股
集資總額	\$223.7-284.7 百萬港元
集資淨額	\$204.8 百萬港元
市值	HK\$ \$993.7-1,264.7 百萬港元
公開發售日	2026 年 2 月 27 日 - 2026 年 3 月 04 日
公開發售結果	3 月 05 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	3 月 09 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 優樂賽業務所在的中國物流包裝解決方案市場競爭激烈，優樂賽未必能在競爭中勝過現有和新競爭對手。
2. 優樂賽的業務、增長及前景頗受下游產業的需求及未來增長影響，尤其是易受消費者需求、政府政策等因素影響的汽車行業。
3. 優樂賽的過往業績未必代表優樂賽日後的前景和經營業績。
4. 優樂賽面臨與海外擴張策略有關的風險。
5. 優樂賽可能無法維持、擴大或優化優樂賽的全國服務網絡。

集資用途**(百分比)**

- | | |
|-----------------------------|--------|
| 1. 將分配至完善和升級數字系統和平台 | 25.00% |
| 2. 將分配至推進海外擴張戰略 | 25.00% |
| 3. 將分配至擴展全國範圍內的服務網絡 | 20.00% |
| 4. 將分配至通過收購把服務應用場景拓展至其他下游行業 | 20.00% |
| 5. 將分配至一般企業用途和營運資金 | 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。