

布魯可集團有限公司

Bloks Group Limited

股份編號： 325 主板

公開發售價

HK\$ 55.65-60.35

零售及消費

背景/業務

布魯可是中國拼搭角色類玩具的領導者。布魯可通過 500 多個的專利佈局，原創 IP 能力，和與約 50 個知名 IP 的非獨家合作關係，聚焦為消費者提供好而不貴的廣泛拼搭角色類玩具產品並取得了快速成長。通過強大的產品力與供應鏈能力的結合，布魯可不僅能夠保持成本優勢而且能夠持續開拓玩具品類。布魯可在中國建立了多渠道銷售網絡，形成了全面且覆蓋廣泛的消費者觸達。隨著布魯可在 2022 年開始提供拼搭角色類玩具，布魯可轉向以經銷商為核心的線下銷售渠道。根據弗若斯特沙利文的資料，布魯可是中國最大及領先的拼搭角色類玩具企業，在 2023 年實現約人民幣 18 億元 GMV。布魯可亦是一家快速增長的玩具企業，2023 年 GMV 增長超過 170%。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 7,500 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 06/01 3:00pm，第二輪截止時間為 07/01 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	329,772	325,574	876,686
其他(虧損)及收益	9,507	12,416	5,987
除稅前溢利	(563,834)	(456,771)	(189,839)
年度/期內溢利	(506,853)	(422,705)	(207,481)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	6.61 - 7.06 港元		
2023 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	高盛、華泰國際		

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

經輝立證券申請截止認購日期

01 月 06 日(一) 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 600 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 1,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 3,000 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)

基本資料

發行股數	24,120,300 股 公開發售: 2,412,300 股 配售: 21,708,000 股
集資總額	\$1,455.7 百萬港元(HK\$60.35 計算)
集資淨額	\$1,294.0 百萬港元(HK\$58.00 計算)
市值	HK\$13,437.9 - 14,572.8 百萬港元
公開發售日	2024 年 12 月 31 日-2025 年 01 月 07 日
公開發售結果	01 月 09 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	01 月 10 日
每手股數	300 股

主要風險因素

1. 布魯可 IP 矩陣中現有 IP 的受歡迎程度可能會降低，而布魯可可能無法成功獲取、開發或商業化新的 IP；
2. 布魯可可能無法以有利條款獲得、維持或續約 IP 授權，布魯可的 IP 版權方或授權方可能無法維持及保護其 IP；
3. 布魯可過往錄得淨虧損，且布魯可可能無法維持布魯可的增長或實現盈利。

集資用途

(百分比)

1. 將用於增強布魯可產品設計及開發相關的研發能力； 25%
2. 將用於投資核心生產資源和專注拼搭角色類玩具的自有規模化工廠； 25%
3. 將用於進一步豐富布魯可的 IP 矩陣； 20%
4. 將用於銷售和營銷活動； 20%
5. 將用於營運資金和一般企業用途。 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。