普洱瀾滄古茶股份有限公司
PU`ER LANCANG ANCIENT TEA CO., LTD.

股份編號：6911 主板

公開發售價
HK$ 10.40-14.16

食物飲品

背景/業務

根據弗若斯特沙利文報告，按 2022 年普洱茶產品產生的收益計算，瀾滄古茶是中國第三大普洱茶公司。根據弗若斯特沙利文報告，瀾滄古茶憑藉嚴格品質要求貫穿整個產業鏈，是中國極少數在原材料管理、產品開發、生產、終端客戶觸達和會員服務方面均擁有經驗的茶公司之一。經過二十年經營，瀾滄古茶已躋身中國最負盛名的普洱茶品牌之列。瀾滄古茶與屈指可數的茶公司並列，產品連續四年入選雲南省十大名茶，於 2021 年更名列榜首。於 2022 年，瀾滄古茶與另一家茶公司一同獲雲南省農業農村廳等若干省政府部門評選為雲南省綠色食品「十強」企業，而於 2019 年，亦獲中國農業農村部認定為農業產業化國家重點龍頭企業，是該名單中少數的普洱茶公司。

請點擊此參閱招股文件

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	405,465	558,677	462,869
其他（虧損）及收益	(6,304)	(773)	(738)
除稅前溢利	140,019	146,282	85,449
年度／期內溢利	123,032	128,960	70,492

未經審計備考經調整	
每股有形資產淨值	12.37 - 13.27港元
2022 歷史市盈率	11.27 - 15.34倍
保薦人/ 牽頭經辦人	中信建投國際、招商證券國際

經輝立証券申請截止認購日期

12 月 19 日〔二〕下午 3:00

全數付款客戶：一律$0 手續費
孖展融資: $88 手續費
NEW 認購 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$28 手續費，認購 6,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$68 手續費，認購 10,000 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)
NEW 電子帳單客戶優惠:申請 1 至 3 手，9 成孖展，免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費$20)

基本資料

發行股數	21,000,000 股 H 股 公開發售: 2,100,000 股 H 股 配售: 18,900,000 股 H 股
集資總額	$297.4 百萬港元(HK$14.16 計算)
集資淨額	$185.9 百萬港元(HK$12.28 計算)
市值	HK$873.6 - 1,189.4 百萬港元
公開發售日	2023 年 12 月 14 日-2023 年 12 月 19 日
公開發售結果	12 月 20 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	12 月 22 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 瀾滄古茶的業務依賴消費者對產品的需求。倘消費者的需求改變或突發事件對消費者需求造成負面影響，瀾滄古茶的業務及經營業績可能會受到重大不利影響；
2. 毛茶及包裝材料的價格波動及質量有變可能會對瀾滄古茶的經營業績造成重大不利影響。

集資用途 (百分比)

1.	將用於建立現代化物流及倉儲中心、建設新生產車間及改良現有生產車間；	35%
2.	將用於建立銷售渠道；	27%
3.	將用於品牌建設及產品營銷；	18%
4.	將用於在茶行業作戰略投資及收購商機；	5%
5.	將用於升級資訊科技基礎設施及進一步加強研發能力；	5%
6.	將用於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。輝立証券香港)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。