

農夫山泉股份有限公司

NONGFU SPRING CO., LTD.

股份編號： 9633 主板

公開發售價

HK\$ 19.50-21.50

食物飲品

背景/業務

農夫山泉是中國包裝飲用水及飲料的龍頭企業，致力於向消費者提供高品質的產品。農夫山泉的主要產品覆蓋包裝飲用水、茶飲料、功能飲料及果汁飲料等類別。根據弗若斯特沙利文報告，2012年至2019年間，農夫山泉連續八年保持中國包裝飲用水市場佔有率第一的領導地位。以2019年零售額計，農夫山泉在茶飲料、功能飲料及果汁飲料的市場份額均居於中國市場前三位。農夫山泉的飲料產品和包裝飲用水產品均衡發展。自1996年成立以來，農夫山泉即確保「每一滴農夫山泉都有它的源頭」。農夫山泉已成功實現了對中國十大優質水源地的戰略佈局。農夫山泉經相關政府機關審批獲得取水許可證與第三方持有取水許可證的國有供水公司訂立供水協議。

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半(第一輪截止時間為 27/08 3:00pm，第二輪截止時間為 28/08 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2017	2018	2019
收益	17,491	20,475	24,021
其他(虧損)及收益	402	534	774
除稅前溢利	4,435	4,763	6,499
年度/期內溢利	3,386	3,612	4,954
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.82 - 1.88 港元		
2019 歷史市盈率	38.97 - 42.97 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、摩根士丹利		

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

08 月 27 日 (四) 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 4,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 9,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 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 2 手十成孖展，免按金、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	388,231,800 股 公開發售: 27,176,400 股 配售: 361,055,400 股
集資總額	\$8,347 百萬港元(HK\$21.50 計算)
集資淨額	\$7,768 百萬港元(HK\$20.50 計算)
市值	HK\$218,171 - 240,547 百萬港元
公開發售日	2020 年 08 月 25 日-2020 年 08 月 28 日
公開發售結果	09 月 07 日
孖展息率及計息日	N/A % (10 日息)
上市日	09 月 08 日
每手股數	200 股

主要風險因素

- 農夫山泉的業務依賴消費者對農夫山泉產品的需求。倘消費者的需求發生轉變，或突發性事件對消費者需求造成負面影響，農夫山泉的業務和經營業績可能會受到重大不利影響；
- 倘品牌或信譽受損，農夫山泉的業務和經營業績可能會受到重大不利影響；
- 如果水源受到污染或供應無法滿足業務需求，農夫山泉的經營業績與業務前景可能會受到重大不利影響；

集資用途

(百分比)

1. 將用於品牌建設工作；	25%
2. 將用於購買冰箱、暖櫃及智能終端零售設備等設備，以提升銷售能力；	25%
3. 將用於新增產能所需的資本開支；	20%
4. 將用於加強業務運營基礎能力建設；	10%
5. 將用於償還銀行貸款；	10%
6. 將用於流動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。