

東鵬飲料（集團）股份有限公司

Eastroc Beverage (Group) Co., Ltd.

股份代號：**9980** 主板

公開發售價

不高於 **HK \$ 248.00**

必需性消費 / 食品飲料

回撥機制 B: 公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

東鵬飲料（集團）股份有限公司為中國功能飲料龍頭企業，按銷量計自 2021 年起連續四年於中國功能飲料市場排名第一，2024 年市場份額達 26.3%。公司建立覆蓋全國的立體化銷售網絡，截至 2025 年 9 月 30 日覆蓋超過 430 萬家終端銷售網點，並以數字化「一物一碼」及「五碼關聯」技術提升渠道管理與營運效率。同時，公司於全國關鍵區域投產九大生產基地，強化產銷協同及成本優勢，並持續拓展多品類飲料產品組合，以支持長期增長。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 2,000 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 28/1 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 29 /1 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	8,500,023	11,257,135	15,830,336
其他（虧損）及收益	107,802	239,352	383,832
除稅前溢利	1,836,010	2,579,270	4,107,313
年度／期內溢利	1,440,521	2,039,772	3,326,430
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	35.25 港元		
2024 歷史市盈率	34.6x		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利、瑞銀、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

1 月 29 日（四）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 100 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 200-300 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	40,889,900 股 H 股
公開發售	4,089,000 股 H 股
配售	36,800,900 股 H 股
集資總額	\$10,140.7 百萬港元
集資淨額	\$9,994.3 百萬港元
市值	HK\$ \$166,393 百萬港元
公開發售日	2026 年 1 月 26 日- 2026 年 1 月 29 日
公開發售結果	1 月 30 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	2 月 3 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 東鵬飲料可能無法有效地應對不斷變化的消費者品味、偏好和認知。若未能成功開發、推出和推廣新產品，業務發展計劃和盈利能力可能受到不利影響。
2. 東鵬飲料若未能維持、保護及提升品牌或聲譽，業務及經營業績可能受到不利影響。
3. 東鵬飲料在競爭激烈且不斷變化的市場內運營，未能有效應對競爭可能對市場份額及盈利能力造成不利影響。

集資用途 (百分比)

1. 將分配至完善產能佈局和推進供應鏈升級	36.00%
2. 將分配至加強品牌建設和消費者互動，持續增強品牌影響力	15.00%
3. 將分配至持續推進全國化戰略，拓展、深耕和精細化運營渠道網絡	11.00%
4. 將分配至拓展海外市場業務，探索潛在投資及併購機會	12.00%
5. 將分配至加強各個業務環節的數字化建設	10.00%
6. 將分配至增強產品開發能力，持續實現產品品類拓展	6.00%
7. 將分配至營運資金及一般企業用途	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。