



輝立暗盤交易

買入佣金為0

輝立証券集團 50
Phillip Securities Group 50 Years
免平台費

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立証券（香港）有限公司

經輝立証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，方能作出投資決定。
- 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。