

新股快訊

17/12/2021

泉峰控股有限公司 (2285.HK)

經致富證券現金認購

正常截止時段	2021年12月21日下午5時正
延長截止時段	2021年12月22日中午12時正
(註：於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	(網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	2021年12月29日
上市日期	2021年12月30日

基本資料

全球發售的發售股份數目	71,916,000股份
香港發售股份佔比	10%
發售價範圍	37.60 至 43.60 港元
估計集資金額	27.04 億至 31.36 億港元
發行後總股數	約 4.79 億股
每手股數	100 股
每手入場費	4,403.94 港元
聯席保薦人	花旗、中金公司
基石投資者(只列部分)	惠理香港(2.0%)* 景林(0.8%)* 常春藤(1.2%)*

*註：以發行價中位數計算，緊隨新股發行後，及不計超額配股權之所持股份百分比持有的股份

所得款項用途

根據發售範圍中位數 40.6 港元，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為 27.495 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
擴大及升級於中國之生產基地。	66.5%
產品研發。	9%
改善銷售及分銷渠道。	7%
支付計息銀行借款。	7.5%
營運資金及一般企業用途。	10%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據千美元(截至 12 月 31 日止年度)

	2019 年	2020 年	變動(%)
收入	843,578	1,200,902	42.4%
毛利	255,253	368,712	44.4%
股東應佔利潤	33,976	44,359	30.6%

綜合概述

- 集團為一間電動工具及戶外動力設備(OPE)的全球供應商，專注於尤其是鋰電池系統技術領域的創新。根據弗若斯特沙利文報告，按收入計，集團於 2020 年在全球動力工具及 OPE 市場中綜合排名第 13 位，約佔 1.9% 的市場份額。集團來自鋰電產品的收入，由 2018 年的 3.473 億美元增至 2020 年的 8.273 億美元，複合年增長率為 54.3%。

風險因素

- 集團客戶集中，家居建材賣場、主要大眾市場零售商、電子商務平台及工具公司客戶尤為重要。截至今年 6 月底止，五大客戶佔集團收入的 64.4%，最大客戶佔收入的 39.6%，客戶及終端用戶喜好的變化、無法與大客戶保持互利關係、客戶減少存貨以及無法開闢新的分銷渠道或會對集團的業務產生不利影響。另外，集團產品的生命週期一般介乎 3.5 至 5.5 年，如市場需求波動等或會阻礙新產品的持續成功開發及推出。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk