



Chongqing Hongjiu Fruit Co., Limited

24 August 2022

Listing Data

Stock code	06689	Sector	Agricultural Products
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	www.hjfruit.com

Company Profile

Chongqing Hongjiu Fruit is a fast-growing and multi-brand fruit company in China with an end-to-end supply chain. It focuses on managing the entire supply chain for quality fruits primarily grown in China, Thailand and Vietnam. It was China's largest durian distributor, as well as top five distributors of dragon fruit, mangosteen and longan, by sales revenue in 2021, according to CIC.

The Share Offer

Total amount raised	HKD18,683 million to HKD24,288 million
Offering Price	HKD40.00 to HKD52.00 per share
Total number of share offering	14,012,500 shares
Number of placing shares	12,611,100 shares
Number of public offer shares	1,401,400 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD579 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD13.98 to HKD14.25
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 29 August 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	02 September 2022
Despatch of share certificates	02 September 2022
Refund cheques	02 September 2022
Date of Listing	05 September 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Citigroup Global Markets Asia Limited UBS AG Hong Kong Branch CMB International Capital Limited ABCI Securities Company Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited China Galaxy International Securities (Hong Kong) Co., Limited Silverbricks Securities Company Limited
------------------------	--

Receiving Bank

CMB Wing Lung Bank Limited
Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
China CITIC Bank International Limited



業務概括

重慶洪九果品股份是中國高速增長的多品牌鮮果集團，擁有「端到端」的供應鏈。專注於主要原產於中國、泰國及越南的優質水果的全產業鏈運營。按2021年的銷售收入計，是中國最大的榴蓮分銷商，以及火龍果、山竹及龍眼的前五大分銷商。集團在100多個優質水果原產地為消費者挑選及採購品質鮮果，並通過直採、標準化加工及數字化供應鏈管控，在水果領域打造了一個覆蓋多個品類的自有水果品牌組合。集團在鮮果行業打造了數字化驅動的「端到端」的供應鏈。客戶為終端批發商、新興零售商及商超客戶。主要於華東地區及中國西南地區銷售鮮果產品。

競爭優勢

- 高速增長的鮮果行業參與者，未來發展動力強勁
- 擁有具備產品力的水果品牌組合
- 全產業鏈「端到端」運營能力

風險因素

- 集團業務很大程度上取決於「洪九」及其他商標及品牌名稱的市場認知度
- 極端天氣狀況、自然災害、農作物病害、蟲害及其他自然狀況或會使業務及經營業績產生巨大波動
- 未能保持食品安全及始終如一的質量可能對品牌、業務及財務表現造成重大不利影響

所得款項用途

- 約 **45%** 用於完善水果供應鏈，擴大銷售及分銷網絡
- 約 **22%** 用於水果品牌打造及產品推廣
- 約 **16%** 用於數字化系統升級及全球水果產業互聯網平台開發
- 約 **7%** 用於償還銀行貸款
- 約 **10%** 用於補充流動資金需求及一般企業用途

財務摘要

	截至 12/31 日止年度		截至 5 月 31 日止五個月	
(千人民幣)	2020 年	2021 年	2021 年	2022 年
收益	5,771,391	10,280,074	4,575,651	5,725,114
除稅前(虧損)/溢利	125,158	499,535	103,843	896,027
年/期內(虧損)/溢利	(1,884)	282,273	828	752,410
市盈率(倍)	/	57.1-74.2	8105-10536	8.9-11.6

認購資料

全球發售總股數	: 1,401 萬股 (H股)
國際配售股數	: 1,261 萬股 (H股)
香港公開發售股數	: 140 萬股 (H股)
總股本	: 4.67 億股 (H股)
價格	: 40 ~ 52 港元
預計集資額	: 5.79 億港元
市值	: 186.83 ~ 242.88 億港元
每手股數/入場費	: 100 股 / 5,242.41 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
獨家保薦人	: 中金
联席牽頭經辦人	: 中金、花旗環球、UBS AG、農銀國際、招銀國際、招商證券、工銀國際、國泰君安、中國銀河
联席全球協調人	: 中金、花旗環球、UBS AG
主要股東	: 鄧洪九及江宗英: 44.67%、阿里巴巴(中國)網絡技術: 7.76%、中國農墾產業發展基金: 6.39%
公司成立日期	: 源於 2002 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2022 年 08 月 24 日 至 08 月 26 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 08 月 24 日 至 08 月 26 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 08 月 29 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2022 年 09 月 02 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2022 年 09 月 05 日 (星期一)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。