

廣州佛朗斯 (2499)

| | |
|--------|--------------|
| 開始認購日期 | 2023年10月31日 |
| 截止認購日期 | 2023年11月3日上午 |
| 公開發售結果 | 2023年11月9日 |
| 上市日期 | 2023年11月10日 |
| 保薦人 | 海通國際 |

| | |
|--------------|---------------------------|
| 集團概要: | |
| 公開發售價 | \$14.18-16.18 元 |
| 市值 | \$4,935-5,631 百萬港元 |
| 行業 | 工業用品 |
| 全球發行股數 | 12,136,000 股 |
| 集資總額 | \$196.4 百萬(HK \$16.18 計算) |
| 香港發售股份佔比 | 10.0% |
| 每手入場費 | \$3,268.63 港元 |

集團簡介:

集團是中國領先的場內物流設備解決方案提供商。於往績記錄期間，集團主要提供場內物流設備訂用服務，於 2020 年、2021 年及 2022 年以及截至 2023 年 4 月 30 日止四個月，場內物流設備訂用服務分別貢獻集團總收入的 65.2%、63.0%、61.8% 及 55.9%。此外，集團亦提供維護維修服務及場內物流設備及配件銷售。

行業現況

中國場內物流設備解決方案市場仍處於發展初期。與美國等發達國家和地區相比，中國場內物流設備解決方案的滲透率相對較低。2022 年美國場內物流設備解決方案的估計滲透率達 54.6%，而 2018 年及 2022 年中國場內物流設備解決方案的滲透率分別為約 3.5% 及約 3.7%，表明中國場內物流設備解決方案市場的增長潛力巨大。預計 2027 年中國場內物流設備解決方案的滲透率將增至 5.9%。中國場內物流設備解決方案市場在過去五年經歷了快速擴張，整體市場規模從 2018 年的人民幣 69 億元增至 2022 年的人民幣 114 億元，複合年增長率達 13.6%。

經國農證券認購截止日期

2023 年 11 月 02 日 3pm

經國農證券認購手續費

| | |
|--------|------------|
| 現金全數認購 | 一律 \$0 手續費 |
| 孖展融資認購 | \$100 手續費 |
| 融資借貸日數 | 6 日 |

行業風險

集團業務的未來增長取決於若干因素，包括集團能否維持市場地位、留住大客戶及擴大客戶組合及服務網絡。集團無法保證集團的服務及技術能夠滿足客戶不斷變化的需求。倘若集團的競爭對手成功開發更多先進技術，其場內物流設備解決方案可能更具競爭力，繼而可能導致對集團服務的需求減少。因此，集團不能確切地預測對集團服務的需求或集團經營所在市場的未來增長速度及規模。倘經濟狀況疲軟、企業開支減少、技術挑戰、數據安全或其他原因導致對集團服務的需求減少，集團的收入及毛利率將會受到不利影響。

主要財務數據：

| (人民幣千元) | 2021 | 2022 |
|---------|-----------|-----------|
| 收入 | 1,172,182 | 1,194,209 |
| 銷售成本 | (798,015) | (832,545) |
| 毛利 | 374,167 | 361,664 |
| 除稅前利潤 | 59,445 | 35,421 |
| 淨利潤 | 55,178 | 35,401 |

| 集資用途 | (百分比) |
|--------------------------------|-------|
| 用於提升佛朗斯的服務能力、提高客戶覆蓋及拓展場內物流設備品類 | 45% |
| 用於擴大及升級佛朗斯的供應鏈基礎設施 | 20% |
| 用於提升佛朗斯的技術能力及基礎設施 | 15% |

主要股東

| 股東名稱 | 持股百分比(%) |
|------|----------|
| 侯先生 | 38.74% |
| 上海鼎蔓 | 18.52% |