

**業務概括**

綠新親水膠體海洋科技是中國的領先海藻及植物性親水膠體生產商。親水膠體產品包括瓊脂產品、卡拉膠產品、魔芋產品及其各自的複配產品，該等產品源自海藻或植物等天然來源。海藻及植物性親水膠體產品通常用於食品生產及加工行業。在食品生產程序中，親水膠體產品可提升食品的外觀及質感，達致理想的粘性及口感，具有凝膠化及稠化功能特性。親水膠體產品用於乳製品、飲料、糖果零食類、肉製品、果凍及甜品。根據報告，於2018年，按銷量及銷售價值計，集團於中國及全球市場瓊脂生產商中均排名第一。集團的產品以旗下的品牌或以大批及不附帶我們的品牌的方式銷售，在中國及北美、南美、歐洲、亞洲及非洲的48個國家及地區銷售我們的產品。集團亦為不同食品應用提供多種複配產品。已推出非食品應用的親水膠體產品，如2013年9月起推出空氣清新劑、自2016年8月起推出瓊脂糖、自2018年11月起推出素食藥物膠囊，及自2019年1月起推出美容產品。集團於中國設有四個生產廠房，即於中國福建省及湖北省的綠新（福建）生產廠房、綠麒（福建）生產廠房、綠寶（泉州）生產廠房及十堰海乙生產廠房。

競爭優勢

- 為全球及中國市場領先海藻親水膠質生產商
- 擁有固定的客戶基礎及專用的品質管理

風險因素

- 絕對依賴原材料供應，所以會受價格波動影響
- 擁有固定的客戶，但無取得客戶長期承諾

所得款項用途

- 約 **11.0%** 用作新生產廠房的建設成本提供部分資金
- 約 **33.8%** 用作興建中國福建省漳州市龍海市的新生產廠房
- 約 **11.5%** 用作在印尼西建造新生產廠房；
- 約 **34.2%** 用作興建中國福建省漳州市瓊脂產品新生產廠房
- 約 **9.5%** 用作一般營運資金。

財務摘要

(千港元)	截至 12/31 日止年度			截至 3/31 日
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 3 月
收益	535,086	661,568	997,056	190,284
毛利	118,368	175,947	266,975	50,362
除稅前溢利	71,818	120,448	129,773	23,107
年 / 期內溢利	53,395	92,769	93,597	17,312
市盈率 (倍)	17.4 - 26.1	10 - 15	9.9 - 14.9	13.4 - 20.1

認購資料

全球發售總股數	: 2.00 億股
國際配售股數	: 1.80 億股
香港公開發售股數	: 2,000 萬股
總股本	: 8.00 億股
價格範圍	: 1.16 ~ 1.74 港元
預計集資額	: 2.32 ~ 3.48 億港元
市值	: 9.28 ~ 13.92 億港元
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 3,515.06 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 翰宇國際律師事務所
獨家保薦人	: 安信融資
獨家牽頭經辦人	: 安信國際證券
主要股東	: 董事陳金淙: 20.21%、董事陳垂燁: 20.21%、 董事郭松森: 11.58%、郭國樞: 8.27%、董事郭東旭: 8.27%
公司成立日期	: 源於 2001 年，成立於 2015 年
股息政策	: 擬定分派該財政年度可供分派利潤不少於 20%
時間表	
申請時間	: 2019 年 09 月 30 日 至 2019 年 10 月 09 日正午
預期定價日	: 2019 年 10 月 10 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2019 年 10 月 16 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2019 年 10 月 17 日 (星期四)

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。