

耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高
高達 **9成半**

利息特低
低至 **2%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

朝雲集團有限公司

股份編號：06601 主板

公開發售價：HK\$7.80-\$9.20 元

業務性質：個人護理用品



參閱
招股書

業務背景

朝雲集團是中國的一站式多品類家居護理及個人護理平台，開發及製造各種家居護理、個人護理和寵物護理產品。家居護理產品包括一系列廣泛的殺蟲驅蚊產品，例如盤香及電熱蚊香液，以及若干家居清潔產品，例如消毒液、廚房清潔劑及潔廁劑，主要涉及七個核心品牌，即威王、超威、貝貝健、西蘭、潤之素、倔強的尾巴及德是。空氣護理產品包括各種各樣的空氣清新劑。個人護理產品包括護膚產品、頭髮和身體護理產品、洗手液及花露水，寵物護理產品包括各種各樣的寵物香波及除臭劑，主要涉及七個核心品牌，即威王、超威、貝貝健、西蘭、潤之素、倔強的尾巴及德是。集團於2015年至2019年間過往五年每年，按零售額計，在中國家居護理行業本土公司中位列第三並在中國家居護理行業的所有公司中排名第四，於2019年佔市場份額6.3%。

競爭優勢

- 中國領先的一站式多品類家居護理及個人護理平台
- 擁有多個家喻戶曉的品牌和成熟的品牌孵化體系
- 線上線下全渠道覆蓋並深度下沉的全國性銷售網絡

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2017	2018	2019
營業收益	1,346	1,350	1,383
除稅前溢利	228.6	241.6	232.2
年度/期內溢利	170.2	177.0	184.4

每股有形資產淨值：2.07-2.40港元

歷史市盈率：47.73-56.3倍

保薦人：中金、摩根士丹利

截至2019年12月31日年度

人民幣 0.8463 元兌 1.00 港元

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：3月2日(星期二) 下午 5:00

現金：3月3日(星期三) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

3月9日 (16:15-19:30)

基本資料

發行股數：	333,333,500 股
公開發售：	33,334,000 股
配售：	299,999,500 股
集資淨額：	26.64 億港元
市值：	104.0-122.67 億港元
公開發售日：	2月26日-3月3日
公開發售結果：	3月9日
上市日：	3月10日
每手股數：	500 股
每手入場費：	4,646.35 元

集資用途(百分比)

• 增強研發能力及改善銷售和分銷網	40.0%
• 戰略性收購及加強信息技術設施	25.0%
• 用作市場營銷活動	15.0%
• 用作改善全球及國內供應鏈	10.0%
• 一般營運資金	10.0%

主要風險因素

- 高度依賴品牌優勢及聲譽，倘未能保持並提升我們的品牌及聲譽，消費者對產品的認可及信任可能會受到重大不利影響
- 經營所在行業競爭激烈
- 未必能成功研發、推出及推廣新品牌及產品、將品牌及產品組合多元化