

## 廈門燕之屋燕窩產業股份有限公司

XIAMEN YAN PALACE BIRD'S NEST INDUSTRY CO., LTD.

股份編號： 1497 主板

公開發售價

HK\$ 8.80-11.00

食物飲品

## 背景/業務

燕之屋是中國燕窩產品市場的領先品牌，致力於研發、生產和銷售優質的現代燕窩產品。根據弗若斯特沙利文報告，於 2022 年，按零售額計算，燕之屋是中國溯源燕窩市場最大的燕窩產品公司，市場份額為 14.0%。根據同一資料來源，於 2022 年，在中國的燕窩產品市場上，按燕窩專營門店數量和中國檢科院認證的進口數量計，燕之屋也排名第一。燕之屋已經具有先進及成熟的產品研發能力、多樣化的產品組合、健全的質量保證機制，以及成熟的銷售網絡，這使燕之屋在市場競爭中佔得先機。燕之屋的產品組合主要包括純燕窩產品、「燕窩+」產品及「+燕窩」產品三種產品類別，可滿足消費者於不同生活場景中的差異化體驗需求。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 40,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 06/12 3:00pm，第二輪截止時間為 07/12 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2020	2021	2022
收益	1,301,157	1,506,997	1,729,945
其他(虧損)及收益	20,714	32,680	27,692
除稅前利潤	159,826	230,173	264,566
年度/期內利潤	123,425	172,359	205,878
未經審計備考經調整每股有形淨資產	1.26 - 1.41 港元		
2022 歷史市盈率	18.09 - 22.61 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、廣發融資(香港)		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

## 經輝立證券申請截止認購日期

12 月 06 日(三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資: \$88 手續費

**NEW** 認購 4,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 8,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 18,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

**NEW** 電子帳單客戶優惠: 申請 1 至 2 手，9 成孖展，免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	32,000,000 股 H 股
	公開發售: 3,200,000 股 H 股
	配售: 28,800,000 股 H 股
集資總額	\$352.0 百萬港元(HK\$11.00 計算)
集資淨額	\$262.6 百萬港元(HK\$9.90 計算)
市值	HK\$4,096.4 - 5,120.5 百萬港元
公開發售日	2023 年 11 月 30 日-2023 年 12 月 07 日
公開發售結果	12 月 8 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	12 月 12 日
每手股數	400 股

## 主要風險因素

1. 燕之屋並無進行任何造屋引燕，而主要依賴印尼的供應商提供原料燕窩。倘燕之屋無法自印尼供應商採購足夠的原料燕窩或未能與該等供應商維持良好關係，則燕之屋的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響；
2. 原材料及包裝材料的價格波動及質量變化可能會對燕之屋的經營業績造成重大不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- |                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| 1. 將用於研發活動，以擴大燕之屋的產品組合及豐富燕之屋的產品功能； | 10% |
| 2. 將用於擴大及鞏固燕之屋的銷售網絡；               | 25% |
| 3. 將用於加強燕之屋的品牌建設及營銷推廣力度；           | 15% |
| 4. 將用於燕之屋的供應鏈管理能力；                 | 35% |
| 5. 將用於加強燕之屋的數字基礎設施；                | 5%  |
| 6. 將用作營運資金及一般公司用途。                 | 10% |

## 注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。