

樂舒適有限公司

Softcare Limited

股份代號： 2698 主板

公開發售價

HK \$ 24.20–26.20

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

樂舒適有限公司是一家專注於非洲、拉丁美洲及中亞等快速發展新興市場的跨國衛生用品公司，主要從事嬰兒紙尿褲、嬰兒拉拉褲、衛生巾及濕巾等嬰兒與女性衛生用品的研發、製造與銷售。按弗若斯特沙利文資料，以 2024 年銷量計，樂舒適有限公司在非洲嬰兒紙尿褲與衛生巾市場均居第一，市佔率分別為 20.3%及 15.6%；以收入計均居第二，市佔率分別為 17.2%及 11.9%。公司建立覆蓋非洲、拉美與中亞 30 多國的銷售網絡，於非洲布局 8 座工廠與 51 條生產線。品牌矩陣以 Softcare 為核心，並涵蓋 Veesper、Maya、Cuettie 及 Clincleer，定位覆蓋中高端與多層次客群。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 20,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 4/11 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 5/11 9:45am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千美元)	2022	2023	2024
收益	319,898	411,369	454,389
其他（虧損）及收益	379	(3,016)	351
除稅前溢利	24,621	76,488	113,081
年度／期內溢利	18,390	64,680	95,111
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	5.6-5.9 港元		
2024 歷史市盈率	14.0-15.2x		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金、中信證券、廣發證券(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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關係的衍生金融工具等。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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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

11 月 5 日〔五〕上午 9:45

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠

- 認購 200 股，免利息及手續費
 - 認購 400-1,800 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 2,000-3,000 股，免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	90,884,000 股
公開發售: 9,088,400 股	
配售: 81,795,600 股	
集資總額	\$ 2,201.4-2,381.2 百萬港元
集資淨額	\$ 2,141.0 百萬港元
市值	HK\$ 14,662.4-15,874.2 百萬港元
公開發售日	2025 年 10 月 31 日- 2025 年 11 月 5 日
公開發售結果	11 月 6 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	11 月 10 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 樂舒適有限公司或無法有效管理跨多國業務之整體營運
2. 樂舒適有限公司的品牌認受性與聲譽如受損，或對業務及業績造成重大不利影響
3. 樂舒適有限公司如未能在新舊市場與渠道對抗本地及全球競爭者，或受重大不利影響，全球發售將不進行。

集資用途

(百分比)

1.	將分配至擴大整體產能及升級生產線	71.4%
2.	將分配至於非洲、拉丁美洲及中亞的營銷及推廣活動	11.6%
3.	將分配至戰略性收購衛生用品行業業務	4.7%
4.	將分配至戰略性收購衛生用品行業業務	0.4%
5.	將分配至聘用管理顧問就新市場與新產品分析及策略執行	2.6%
6.	將分配至營運資金及一般公司用途	9.3%

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司