

卡羅特 (2549)

開始認購日期	2024年9月23日
截止認購日期	2024年9月26日上午
公開發售結果	2024年9月30日
上市日期	2024年10月2日
保薦人	法國巴黎銀行、招銀國際

集團概要:

公開發售價	\$5.72-5.78 元
市值	\$3,063.2-3,095.3 百萬港元
行業	炊具及家居用品
全球發行股數	129,864,500
集資總額	\$750.6 百萬(HK\$5.78 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	2,919.14 港元

集團簡介:

集團是全球廚具品牌。自集團於 2016 年推出「卡羅特(CAROTE)」品牌以來的八年內，集團已在中國、美國、西歐、東南亞及日本等主要市場的線上廚具細分領域建立顯著地位，並成為全球增長最快的廚具品牌之一。集團的產品強調「物盡其用」及「物超所值」，旨在為客戶提供實用、設計精良且價格合理的產品，推廣現代烹飪生活方式。

行業現況

中國豐富的烹飪文化造就了具有鮮明中國烹飪文化特色的多樣化炊具。隨著城市化率由 2019 年的 60.6% 提升至 2023 年的 66.2%，經濟不斷增長，中國炊具市場由 2019 年的 74 億美元增長至 2023 年的 79 億美元。電商平台發展及先進的線上支付系統亦進一步加速中國線上銷售渠道的發展。炊具市場的線上滲透率由 2019 年的 38.0% 升至 2023 年的 50.0%。中國因其龐大的線上用戶基礎而成為全球最大的在線炊具市場。2023 年，中國炊具線上銷售渠道市場規模達 39 億美元，預計到 2028 年將進一步增至 52 億美元。

經國農證券認購截止日期

2024 年 9 月 25 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	1 日

行業風險

集團無法保證始終能成功維護集團的品牌名稱及聲譽。假冒產品、產品缺陷、產品責任索賠、消費者投訴、知識產權侵權索賠或負面宣傳或媒體報導等潛在風險或會損害集團的品牌及聲譽。任何針對集團的負面索賠，即使並無依據或不成功，均可能分散管理層的注意力及日常營運的其他資源，從而對集團的業務、經營業績及財務狀況產生不利影響。媒體的負面報導，尤其是涉及集團產品安全、價格水平或質量的報導，可能會對消費者對集團及集團產品的接受度或信任度產生重大不利影響。

主要財務數據：

(人民幣百萬元)	2022	2023
收入	768.5	1,583.1
銷售成本	(493.2)	(1,018)
毛利/(毛損)	275.3	565.1
除稅前溢利/(虧損)	126.5	278.3
淨溢利/(虧損)	108.5	236.5

集資用途

集資用途	(百分比)
用於尋求收購及投資機遇	35%
用於產品研發	25%
用於擴張銷售渠道	20%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
Yili Investment Holdings Ltd	74.69%