



王朝酒業集團有限公司  
宣布將於香港聯交所主板上市

\* \* \* \*

國際配售及公開發售合共 300,000,000 股新股  
每股作價港幣 1.75 元至港幣 2.25 元

(2005 年 1 月 16 日，香港訊) – 中國三大葡萄酒生產商之一的王朝酒業集團有限公司(「王朝」或「集團」)今天宣佈將於香港聯合交易所主板上市。

王朝以每股港幣 1.75 至 2.25 元，發行合共 300,000,000 股新股，其中 270,000,000 股將作國際配售予專業、機構及私人投資者包括優先配售，而其餘 30,000,000 股則予香港公眾人士公開認購。

假設發行價為每股港幣 2.00 元，即發售價範圍每股港幣 1.75 至 2.25 元之中位數計算，王朝是次上市的集資淨額將約為港幣 5.5 億元。集團將動用約港幣 2 億元擴充集團的產能，包括酒窖建設、葡萄酒生產機器及土地及樓宇建設；港幣約 1 億 6,000 萬元為興建新生產設施提供資金；港幣 4,700 萬元用於開顏東方收購事項；港幣 2,000 萬元擴大集團銷售隊伍及加強市場推廣活動，餘額則用作有可能之收購項目及一般營運資金。

德勤企業財務顧問有限公司為是次上市保薦；荷銀洛希爾為全球協調人、賬簿管理人及牽頭經辦人。

王朝的公開發售認購申請將於 2005 年 1 月 17 日(星期一)開始及於 2005 年 1 月 20 日(星期四)中午截止。股份認購結果將於 2005 年 1 月 25 日(星期二)公佈。集團股份將於 2005 年 1 月 26 日(星期三)於香港聯合交易所主板正式掛牌。股份編號為 828。

王朝主席何秀恒先生表示：「王朝是中國第一家中法合資的釀酒企業，多年來，集團在主要股東天津發展及法國人頭馬的支持下，一直致力為國內各消費層提供高質素及物超所值的葡萄酒，今天王朝已成為中國最暢銷的葡萄酒品牌之一，在 1997 年至 2003 年七年間，王朝葡萄酒六度獲得中國行業企業信息發佈中心頒發中國葡萄酒銷量第一證書，成績有目共睹。這次集團在香港聯交所上市將可加快我們的業務發展步伐，進一步鞏固王朝在中國酒業市場的領先地位。」

王朝在 1980 年於天津以中法合營方式成立，主要在中國從事生產及銷售「王朝」品牌的葡萄酒。目前王朝的主要股東包括香港上市公司天津發展(股份編號: 882)及世界級釀酒巨頭法國人頭馬，在集團上市後將分別持股 46.5% 及 24.75%。法國人頭馬一直是王朝的第二大股東，為集團引入了優質的葡萄品種、豐富的管理經驗，並促進釀酒技術更趨國際化。王朝目前六位非執行董事中有三位就是法國人頭馬的資深管理層。

何先生說：「王朝成立以前，國內人民飲用的葡萄酒是帶有甜味的，王朝成立後便為中國人引入歐洲風味的真正『乾』葡萄酒，帶領國內品嚐葡萄酒的潮流。」

王朝生產超過五十種「王朝」酒精飲料，主要分為紅葡萄酒、白葡萄酒、起泡葡萄酒及白蘭地四大類。

「王朝」是國內家傳戶曉，人所共知的品牌，早於 1997 年第三屆中國農業種植博覽會中被評為著名品牌，及於 2000 年被國家工商行政管理局商標局批准為中國馳名商標。

王朝的葡萄酒產品亦多次獲得國內外榮譽，其中包括在 1984 年，王朝半干白葡萄於民主德國萊比錫國際評酒會獲得金獎，王朝半干白葡萄酒、王朝干白葡萄酒、王朝干桃紅葡萄酒及王朝 VSOP 白蘭地於 1988 年在第一屆中國食品博覽會獲得金獎等多個獎項。

集團的生產廠房位於天津，總廠房面積約 114,944 平方米，包括葡萄酒加工生產機器如破碎機及過濾設施、冷藏設備、儲存設備、裝瓶廠及酒窖。共設有五條裝瓶及包裝生產線，當中核心生產設施主要是由意大利及法國進口。這些先進及多元化的葡萄酒加工生產設備，不但提供「一條龍」的葡萄酒生產過程，還提高了集團生產效率。

何先生說：「要釀製高質素的葡萄酒，優良品種及品質的葡萄是絕不可缺的。集團所用的葡萄是取自法國的品種，包括赤霞珠(cabernet sauvignon)、梅鹿輒(merlot)、霞多麗(chardonnay)、貴人香(Italian riesling)及玫瑰香(muscat hamburg)。葡萄種植的來源地主要來自中國寧夏、山東、河北及天津的葡萄供貨商。」

集團為了令葡萄的質量達致最佳，選取供應商時嚴格遵照集團的葡萄園管理及生長過程指引，務求葡萄的含糖量達致最低標準及保證外觀符合標準。在各個採收的季節，集團亦會派出技術人員監督葡萄採摘。如發現任何不符合水準的葡萄，便立刻棄掉，以確保葡萄的質素。

集團的營業額在過去幾年一直維持穩定增長水平，於2003年上半年，由於非典型肺炎爆發，導致營業額稍為下降3%。在2004年已回復上升軌道。於2004年首九個月已錄得人民幣6億2千多萬，較去年同期增加25.4%。紅酒是集團主要暢銷產品，佔2004年首九個月總營業額超過94%。在過去的三年，集團的毛利率一直保持48%以上，2004年首九個月的毛利率更升至54%，主要原因是銷售額大幅增長及採購成本逐年下降所帶動。

何先生說：「由於中國人民平均收入增加，飲酒口味轉趨多樣化，葡萄酒被視為首選酒品。王朝一向以品質佳見稱，再加上價錢大眾化，相信王朝的市場潛力甚高。」

王朝作為一全國性品牌，產品銷售覆蓋全國。集團擁有逾70人的龐大銷售隊伍及超過200名分銷商，遍佈中國十六個省份及自治區及四個直轄市。在過去的二十多年，與主要客戶建立了長久及良好業務關係。

中國釀造葡萄酒的歷史其實已超過二千多年，但近十年才迅速發展，市場亦主要由國內品牌主導。根據Access Asia Limited於二零零四年六月刊發的「Wine in China: A Market Analysis」，中國葡萄酒市場在過去數年錄得穩健增長，產量由1997年約71,500,000公升增至2003年約283,600,000公升，年複合增長率為25.8%。葡萄酒的人均消費量由1997年的0.06公升大幅增加至2003年0.22公升，升幅達24.2%，遠低於全球葡萄酒消費強國法國的人均消費量59公升。根據世界葡萄酒工業協會，預測於2003年至2008年間，與全球及亞洲平均水平比較，中國是葡萄酒銷量增長最高的地區，反映中國具備強大的發展潛力。

何先生總結：「王朝會抓緊中國葡萄酒快速發展的機遇，強化『王朝』品牌推廣，努力釀製更高質素的葡萄酒，擴大市場佔有率，提高盈利，為股東帶來最佳回報。」

- 完 -

### 有關王朝酒業集團有限公司

王朝成立於1980年，為中國最暢銷的葡萄酒品牌之一的釀酒廠。集團主要從事生產及銷售「王朝」商標的葡萄酒產品。王朝是中國第一家外商投資的釀酒企業，主要股東包括香港上市企業天津發展控股有限公司(股份編號:882)及法國葡萄酒巨頭人頭馬。集團已發展葡萄酒產品系列超過50種，主要分為紅葡萄酒、白葡萄酒、起泡葡萄酒及白蘭地四大類。王朝為國內各消費層提供高質素及物超所值的葡萄酒，並於2000年被國家工商行政管理局商標局批准為中國馳名商標。在1997年至2003年間，曾六度獲得中國行業企業訊息發布中心頒發的中國葡萄酒銷量第一證書。

### 產品殊榮

年份	殊榮	產品	頒發機構
1984	金獎	半乾白葡萄酒	民主德國萊比錫國際評酒會
1988	MEDAILLE D'OR	特乾紅葡萄酒	Institut International Pour Les Selections De La Qualite
1988	MEDAILLE DE BRONZE	乾紅葡萄酒	Institut International Pour Les Selections De La Qualite
1989	MEDAILLE D'OR	特乾紅葡萄酒	Institut International Pour Les Selections De La Qualite
1989	MEDAILLE D'ARGENT	中乾白葡萄酒	Institut International Pour Les Selections De La Qualite
1990	MEDAILLE D'OR	中乾白葡萄酒	Institut International Pour Les Selections De La Qualite
1991	GRANDE MEDAILLE D'OR	中乾白葡萄酒	Institut International Pour Les Selections De La Qualite
1996	科技進步獎三等獎	不適用	中華人民共和國國家科學技術委員會
2001	國家科學技術進步獎二等獎	紅葡萄酒	中華人民共和國國務院
2003	中國食品工業協會科學技術獎二等獎	紅葡萄酒	中國食品工業協會
2003	2001-2002年度全國食品工業科技進步證書	紅葡萄酒	中國食品工業協會

### 上市資料一覽

發售股份數目	300,000,000 股新股
國際配售股份數目	270,000,000 股新股
公開發售股份數目	30,000,000 股新股
超額配股權	45,000,000 股新股
發售價	每股 1.75 – 2.25 港元
股份代號	828
市值	27 億港元，即 3.5 億美元(以招股價每股 2.25 港元而定)
2004 年預測市盈率(備考全面攤薄)	16.07 倍(以招股價每股 2.25 港元而定)

### 營業紀錄

以下為王朝之綜合財務業績撮要：

	截至 12 月 31 日止年度(經審核) 人民幣千元			截至 9 月 30 日止 9 個月(未經審核) 人民幣千元	
	2001 年	2002 年	2003 年	2003 年	2004 年
營業額	622,302	730,500	708,571	495,097	620,913
毛利	301,518	372,359	360,904	259,175	337,452
毛利率	48.5%	51.0%	50.9%	52.3%	54.3%
純利	115,186	120,879	124,374	96,478	135,911
純利率	18.5%	16.5%	17.6%	19.5%	21.9%

### 新聞垂詢：

#### 縱橫財經公關顧問(中國)有限公司

張麗雲小姐 電話：2864 4827

杜詠詩小姐 電話：2864 4838

陳嘉敏小姐 電話：2864 4830

陳奕銓先生 電話：2864 4854

陸文靜小姐 電話：2864 4877

傳真：2517 1271 / 2804 2789

電郵：anita@strategic.com.hk

電郵：olive@strategic.com.hk

電郵：jasper@strategic.com.hk

電郵：andy@strategic.com.hk

電郵：annaluk@strategic.com.hk