

華住集團有限公司

Huazhu Group Limited

股份編號： 1179 主板

公開發售價

HK\$ 368.00

酒店、餐飲及休閒

背景/業務

華住集團是一家業務覆蓋全球的領先且發展迅速的中國多品牌酒店集團。根據弗若斯特沙利文的資料，截至 2019 年底，以經營的酒店客房數量計，華住集團為中國第二大及全球第九大的酒店集團。華住集團的酒店於三種不同模式下經營：租賃及自有模式、特許經營模式以及華住集團根據管理合同經營的特許經營酒店，華住集團稱之為「管理加盟」模式。華住集團將華住集團的酒店網絡自截至 2017 年 12 月 31 日的 3,746 家酒店擴展至截至 2019 年 12 月 31 日的 5,618 家酒店，複合年增長率為 22.5%。根據弗若斯特沙利文的資料，華住集團於本期間 1,872 家酒店的淨增長幅度居全球所有公開上市酒店集團之冠。截至 2020 年 6 月 30 日，華住集團擁有 6,187 家在營酒店。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 1,000 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 15/09 3:00pm，第二輪截止時間為 16/09 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2017	2018	2019
收益	8,229	10,063	11,212
其他(虧損)及收益	71	226	132
除稅前溢利	1,597	1,393	2,565
淨利潤	1,228	727	1,761
未經審計備考經調整每股有形淨資產減負債	0.36港元		
保薦人/ 牽頭經辦人	高盛、招銀國際		

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

09 月 15 日(二) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW 認購 250 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 500 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)

基本資料

發行股數	20,422,150 股
	公開發售: 2,042,300 股
	配售: 18,379,850 股
集資總額	\$7,515 百萬港元(HK\$368 計算)
集資淨額	\$7,335 百萬港元(HK\$368 計算)
市值	HK\$116,821 百萬港元
公開發售日	2020 年 09 月 11 日-2020 年 09 月 16 日
公開發售結果	09 月 21 日
孖展息率及計息日	N/A % (5 日息)
上市日	09 月 22 日
每手股數	50 股

主要風險因素

- COVID-19 疫情爆發已經並可能繼續對華住集團的財務及經營表現造成不利影響；
- 華住集團的經營業績視乎影響整體住宿業的條件而定；
- 中國、歐洲或全球經濟的嚴重或長期下滑可能對華住集團的經營業績造成重大不利影響；
- 中國及歐洲的住宿業競爭激烈，倘華住集團無法成功競爭，對其經營業績可能會受到損害；
- 華住集團可能就商譽遭受減值虧損。

集資用途

(百分比)

- 將用於支持華住集團的資本支出及開支； 40%
- 將用於償還華住集團於 2019 年 12 月提取的 500 百萬美元循環信貸融資的一部分； 30%
- 將用於增強華住集團的技術平台，包括華住集團的華住會； 20%
- 將用於一般公司用途。 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。