

## 新股介紹-翠華餐廳 (01314.HK) 網上講座

日期：2012年11月14日 時間：4:15p.m -4:45p.m



翠華餐廳

Tsui Wah Restaurant

網上即時講座，即時互動！

[按此報名](#)

## 翠華控股有限公司

Tsui Wah Holdings Limited

股份編號： 1314 主板

公開發售價

HK\$ 1.89 – 2.27

餐飲

## 背景/業務

根據Frost & Sullivan 報告，按二零一一年的收益及座位數目計算，翠華是高踞香港領導地位的連鎖茶餐廳東主及營辦商。於最後可行日期，翠華以「翠華」品牌擁有及經營全部26 家餐廳，包括香港21家、中國四家及澳門一家餐廳。在核心股東控制下經營逾23 年，翠華已成功將「翠華」品牌打造成美味、優質、安全及新鮮茶餐廳食品的標誌。翠華於二零零九年進軍中國市場。

茶餐廳（或稱港式餐廳）是香港最具代表性的飲食文化。茶餐廳的菜式將傳統粵菜融合東西方美食元素，成為一種獨特的地道香港菜式。翠華主攻中高端茶餐廳市場。翠華相信，翠華的招牌菜均為別具特色及有代表性的茶餐廳菜式。以物有所值的價格為顧客提供安全而質優的食物，令翠華在茶餐廳業內脫穎而出。翠華選購優質食材烹調菜式。為更有效監控品質，翠華向合作已久並經嚴格挑選的供應商採購食材。翠華依循標準化營運程序，包括在原材料供應及準備食物過程的每個工序實施嚴格品質監控程序。

憑藉「翠華」品牌的成功，翠華目前在香港國際機場以副線品牌「翠華EATery」經營一家快餐店，藉此吸引旅客。

## 財務狀況及預測

(截至3月31日止年度)

(千港元)	2010	2011	2012
收益	440,010	598,047	762,791
其他（虧損）及收益	1,630	1,956	1,975
除稅前溢利	67,568	83,526	134,206
年度／期內溢利	57,319	68,024	110,429
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.57- 0.66港元		
推薦人/ 牽頭經辦人	德意志		

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16日(五)下午2:30

NEW全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額200萬或以上免手續費

## 基本資料

發行股數	333,334,000股 公開發售: 33,334,000股 配售: 300,000,000股
集資淨額	\$631百萬港元(HK\$2.08計算)
市值	HK\$2,520 - 3,026百萬港元
公開發售日	2012年11月14日-2012年11月19日
公開發售結果	11月23日
孖展息率及計息日	0.98 - 1.18% (4日息)
上市日	11月26日
每手股數	2,000股

## 主要風險因素

1. 翠華將業務拓展至中國新市場的計劃意味存在風險；
2. 翠華的營運容易因食材的採購成本增加而受到影響，這可能會對翠華的利潤和經營業績產生不利影響；
3. 香港最低工資規定可能進一步增加本集團未來員工成本及對此造成影響。

## 集資用途

(百分比)

- |                              |     |
|------------------------------|-----|
| 1. 將用於在香港開設新餐廳及速遞中心以及推出到會服務； | 20% |
| 2. 將用於在中國開設新餐廳；              | 35% |
| 3. 將用於在香港建設新中央廚房；            | 10% |
| 4. 將用於分別在上海及華南地區建設新中央廚房；     | 20% |
| 5. 將用於提升翠華的資訊科技系統            | 5%  |
| 6. 將撥作額外營運資金及其他一般企業用途。       | 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。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 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。