

## 古茗控股有限公司

Guming Holdings Limited

股份編號： 1364 主板

公開發售價

HK\$ 8.68-9.94

## 食物及飲料

## 背景/業務

古茗控股是一家行業領先、快速增長的中國現製飲品企業。按2023年的商品銷售額(GMV)及截至2023年12月31日的門店數量計,「古茗」均是中國最大的大眾現製茶飲店品牌,亦是全價格帶下中國第二大現製茶飲店品牌。於2023年,古茗控股的GMV為人民幣192億元,較2022年增加37.2%。截至2024年9月30日止九個月,古茗控股的GMV為人民幣166億元,較2023年同期增加20.4%,增長率超過其他前十大現製茶飲店品牌中的大多數。截至2023年12月31日,古茗控股的門店網絡涵蓋9,001家門店,較2022年12月31日增加35.0%,並於2024年9月30日擴展至9,778家門店。「古茗」門店主要銷售三類飲品:(i)果茶飲品、(ii)奶茶飲品及(iii)咖啡飲品及其他。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購40,000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06/02 3:00pm,第二輪截止時間為07/02 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	4,383,901	5,559,222	7,675,665
其他(虧損)及收益	47,598	57,477	168,828
除稅前溢利	247,093	650,357	1,445,087
年度/期內溢利	23,992	372,025	1,096,354
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.81 - 2.90港元		
2023 歷史市盈率	17.26 - 19.76倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	高盛、瑞銀集團		

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)及擁有報告中所述及公司的證券。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

02月06日(四)下午3:00

全數付款客戶:一律\$0手續費

**NEW**認購4,000股或以下,9成孖展,免息只需\$28手續費,認購8,000股或以下,9成孖展,免息只需\$68手續費,認購10,000股或以上,9成孖展,免息只需\$88手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

**NEW**電子帳單客戶優惠:申請1至2手9成孖展,免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	158,612,000股 公開發售: 15,861,200股 配售: 142,750,800股
集資總額	\$1,576.6百萬港元(HK\$9.94計算)
集資淨額	\$1,356.0百萬港元(HK\$9.31計算)
市值	HK\$20,246 - 23,185百萬港元
公開發售日	2025年02月04日-2025年02月07日
公開發售結果	02月10日
孖展息率及計息日	0%(3日息)
上市日	02月12日
每手股數	400股

## 主要風險因素

- 古茗控股可能無法維持或增加門店的銷售額及盈利能力;
- 古茗控股廣泛的門店網絡主要由第三方經營的加盟店組成。古茗控股面臨與採用特許經營業務模式相關的若干風險。

## 集資用途

(百分比)

- |  |     |
|--|-----|
| 1. 將用於加強古茗控股的信息技術團隊及繼續進行業務管理;              | 25% |
| 2. 將用於加強古茗控股的供應鏈能力和提升供應鏈管理效率;              | 25% |
| 3. 將用於加強品牌建設和消費者互動以及採取多元化方法建立品牌形象,深入消費者人心; | 20% |
| 4. 將用於增聘員工負責加盟商管理以繼續執行地域加密策略;              | 10% |
| 5. 將用於聘用產品研發方面的專家及提升古茗控股的產品研發能力;           | 10% |
| 6. 將用作營運資金及一般企業用途。                         | 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。
- 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。