

## 達勢股份有限公司

DPC Dash Ltd

股份編號： 1405 主板

公開發售價

HK\$ 46.00-55.00

餐飲

## 背景/業務

達勢股份是達美樂比薩在中國大陸、中國香港特別行政區和中國澳門特別行政區的獨家總特許經營商。截至最後實際可行日期，達勢股份於中國大陸的 17 個城市直營 604 家門店。按 2022 年的全球零售銷售額計算，達勢股份的全球特許權授予人 Domino's Pizza, Inc. 為全球最大的比薩公司，截至 2023 年 1 月 1 日，於全球 90 多個市場擁有超過 19,800 家門店。經過 62 年的發展，達美樂已開發與眾不同的業務模式，專注於以具有競爭力的價格提供純手工製作的優質比薩。自 2018 年起，達勢股份一直專注於擴大達勢股份的門店網絡。這已使達勢股份成為中國前五大比薩品牌中增長最快的公司，及按 2022 年的銷售收入計位列中國第三大比薩公司。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 9,000 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 20/03 3:00pm，第二輪截止時間為 21/03 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2020	2021	2022
收益	1,104,053	1,611,327	2,020,789
其他(虧損)及收益	(6,196)	(1,776)	(11,466)
除稅前虧損	(267,677)	(478,122)	(200,883)
年度/期內虧損	(274,050)	(471,063)	(222,632)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	7.38 - 8.15 港元		
2022 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	美銀證券		

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

03 月 20 日(一) 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 500 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 1,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 3,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$138 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 手十成孖展，免按金、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	12,799,000 股
公開發售	1,280,000 股
配售	11,519,000 股
集資總額	\$703.9 百萬港元(HK\$55.00 計算)
集資淨額	\$515.0 百萬港元(HK\$50.50 計算)
市值	HK\$5,919 - 7,077 百萬港元
公開發售日	2023 年 3 月 16 日-2023 年 3 月 21 日
公開發售結果	03 月 27 日
孖展息率及計息日	0-3.68% (6 日息)
上市日	03 月 28 日
每手股數	100 股

## 主要風險因素

- 達勢股份於往績記錄期間產生淨虧損，且於 2023 年將繼續產生淨虧損，日後未必能夠保持或擴大現有門店的銷量、控制成本及開支以及實現或保持盈利；
- 儘管達勢股份已實現快速增長，但達勢股份無法向閣下保證達勢股份將繼續以相同的速度增長，或可能根本不會增長；
- 達勢股份的業務受到消費者口味和飲食偏好變化的影響，達勢股份可能無法及時或根本無法預測、識別和應對這些變化；
- 達勢股份的成功取決於達美樂比薩品牌的知名度和受歡迎程度，對達勢股份品牌的任何損害，不論是在現有市場還是新市場，均可能對達勢股份的經營業績產生重大不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- 將於未來兩年用於擴張達勢股份的門店網絡； 90%
- 餘額將用作一般企業用途。 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。