

廣州遇見小麵餐飲股份有限公司

Guangzhou Xiao Noodles Catering Management Co., Ltd.

股份代號：2408 主板

公開發售價

HK \$5.64-7.04

消費者服務 - 餐飲業

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

廣州遇見小麵餐飲股份有限公司為中國中式麵館經營者，在中國內地與香港營運「遇見小麵」品牌。截至最後實際可行日期，餐廳網絡涵蓋中國內地 22 個城市合計 440 家與香港 11 家，另有 101 家籌備中。餐廳以直營及特許經營模式運作，東部與南部為主要佈局，逾半位於廣東。按弗若斯特沙利文，2024 年以總商品交易額計，公司為全國第四大中式麵館（0.5% 份額），整體中式快餐市場排名第 13（0.14% 份額）。公司以標準化、數字化與可複製的運營模式，結合價格下調策略提升客流，直營餐廳餐廳層面經營利潤率於 2025 年上半年升至 15.1%，並持續優化採購及租金成本以擴大網絡與盈利能力。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 80,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 01/12 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 02 /12 9:45am)。

財務狀況及預測		(截至 12 月 31 日止年度)		
(人民幣千元)	2022	2023	2024	
收益	418,096	800,514	1,154,434	
其他（虧損）及收益	-177	286	3,116	
除稅前溢利	-48,145	57,138	74,881	
年度／期內溢利	-35,973	45,914	60,700	
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	1.01-1.19 港元			
2024 歷史市盈率	60-75x			
保薦人/ 牽頭經辦人	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轉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

12 月 02 日（二）上午 9:45

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠:

- 認購 500-1,000 股，免利息及手續費

- 認購 1,500-7,000 股，免息只需\$28 手續費

- 認購 8,000-10,000 股，免息只需\$68 手續費

- 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88

(*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	97,364,500 股 H 股
	公開發售: 9,736,500 股 H 股
	配售: 87,628,000 股 H 股
集資總額	\$549.1-685.4 百萬港元
集資淨額	\$551.6 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$ 4,008.3-5,003.3 百萬港元
公開發售日	2025 年 11 月 27 日- 2025 年 12 月 02 日
公開發售結果	12 月 03 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	12 月 05 日
每手股數	500 股

主要風險因素

- 遇見小麵的業務在很大程度上取決於遇見小麵品牌的市場認可度，如果遇見小麵無法維持或提升遇見小麵品牌的形象認可度，遇見小麵的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。
- 公司業務擴張速度加快，可能導致風險和不確定性不斷增加，而遇見小麵不斷發展的運營系統可能無法有效解決這些風險和不確定性。
- 遇見小麵可能無法維持和增加現有餐廳的銷售和盈利能力，遇見小麵未來的增長也取決於遇見小麵在現有和新的地理市場中開設和經營新餐廳獲利的能力。

集資用途	(百分比)
1. 將用於拓展餐廳網絡、擴大地理覆蓋範圍及加深市場滲透。	60.00%
2. 將用於通過升級整個餐廳網絡的技術及數字系統提升遇見小麵的信息技術能力	10.00%
3. 將用於品牌建設及進一步提高客戶忠誠度	10.00%
4. 將用於對中國內地上游食品加工行業潛力公司 的戰略投資。	10.00%
5. 將用於一般公司用途及營運資金。	10.00%

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。