

## 四川百茶百道實業股份有限公司

Sichuan Baicha Baidao Industrial Co., Ltd.

股份編號： 2555 主板

公開發售價

HK\$ 17.50

餐飲

## 背景/業務

2008年，第一家茶百道在成都誕生。自成立以來，茶百道專注探索天然食材與中式茶飲的搭配，持續研發多元化茶飲產品，致力於提升消費者體驗。於往績記錄期間，茶百道的產品組合包括通常可於全年銷售的經典茶飲，以及僅於限定時期或部分地區銷售的季節性茶飲及區域性茶飲。茶百道通過互惠互利的加盟模式，現已經發展成為全國知名的現製茶飲企業。根據弗若斯特沙利文的報告，按2023年零售額計，茶百道在中國現製茶飲店市場中排名第三，市場份額達到6.8%。截至最後實際可行日期，茶百道在中國共有7,927家門店，遍佈全國31個省市，實現中國所有省份及各線級城市的全覆蓋。2023年，茶百道門店的總零售額達到約人民幣169億元。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 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17/04 3:00pm，第二輪截止時間為18/04 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	3,644,209	4,231,670	5,704,307
其他(虧損)及收益	10,897	19,380	28,483
除稅前利潤	921,668	1,150,745	1,365,848
年度/期內利潤	778,517	964,759	1,150,780
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.39港元		
2023 歷史市盈率	20.62倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司		

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

## 經輝立證券申請截止認購日期

04月17日(三)下午3:00

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：\$88手續費

**NEW** 認購2,000股或以下，9成孖展，免息只需\$28手續費，認購5,000股或以下，9成孖展，免息只需\$68手續費，6,000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手9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	147,763,400股H股 公開發售：14,776,400股H股 配售：132,987,000股H股
集資總額	\$2,585.9百萬港元(HK\$17.50計算)
集資淨額	\$2,455.9百萬港元(HK\$17.50計算)
市值	HK\$25,858.6百萬港元
公開發售日	2024年04月15日-2024年04月18日
公開發售結果	04月22日
孖展息率及計息日	0%(1日息)
上市日	04月23日
每手股數	200股

## 主要風險因素

1. 茶百道的業務高度依賴於消費者的口味、喜好及認知，以及其可自由支配支出。茶百道可能無法順應市場趨勢及迎合消費者喜好；
2. 未能保持產品質量、安全和衛生標準會對茶百道的聲譽及經營業績產生重大不利影響；
3. 茶百道經營所在行業競爭十分激烈。茶百道面臨與中國現製茶飲店行業其他頭部參與者之間日益激烈的競爭。

## 集資用途

(百分比)

- |                               |     |
|-------------------------------|-----|
| 1. 將用於提高運營能力及強化供應鏈；           | 51% |
| 2. 將用於發展茶百道的數字化能力，及委聘和培訓專業人才； | 20% |
| 3. 將用於品牌打造及推廣活動；              | 12% |
| 4. 將用於推廣自營咖啡品牌及在中國各地鋪設咖啡店網絡；  | 5%  |
| 5. 將用於產品開發及創新；                | 2%  |
| 6. 將用作營運資金及作一般企業用途。           | 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。