

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費<sup>#</sup>\* 只適用於認購1至3手  
# 非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

## 呷哺呷哺餐飲管理（中國）控股有限公司

Xiabuxiabu Catering Management (China) Holdings Co., Ltd

股份編號： 520 主板

公開發售價

HK\$ 4.40 – 5.00

餐飲

## 背景/業務

根據弗若斯特沙利文的資料，以2013年的全體系收入及餐廳數量計，呷哺呷哺是中國領先的快速休閒餐廳經營商。根據弗若斯特沙利文的資料，按2013年的全體系收入及餐廳數量計，呷哺呷哺於中國的全部快速休閒餐廳連鎖店中排名第二，市場份額以全體系收入計約為15.8%，以全體系餐廳數量計則約為7.6%。根據弗若斯特沙利文的資料，於2013年，中國的快速休閒餐廳市場佔中國快餐店市場的約2.3%，而中國快餐店市場佔中國餐飲服務市場的21.4%。呷哺呷哺於1998年在中國開創了台式火鍋餐飲，為顧客提供快速休閒用餐體驗。呷哺呷哺的呷哺呷哺理念向顧客提供物有所值、一貫健康美味的食品以及快捷周到的服務。呷哺呷哺的用餐理念及價值定位、品牌知名度、台式火鍋店模式、可擴展及標準化的業務模式及對安全優質食材的堅持，不僅使呷哺呷哺過往取得經濟上的成功，而且令呷哺呷哺能充分把握中國快速休閒餐飲市場及龐大的火鍋店目標市場的強勁增長趨勢。

## 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2011	2012	2013
收益	997,269	1,508,331	1,890,470
其他（虧損）及收益	(2,023)	(130)	(11,030)
除稅前溢利	98,771	139,556	184,708
年度／期內溢利	75,662	107,523	140,710
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.25 – 2.45港元		
2013 歷史市盈率	26.80 - 30.46倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	BofA Merrill Lynch, Credit Suisse		

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。

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

12月09日(二)下午2:30

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

**NEW**最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

## 基本資料

發行股數	227,100,000股 公開發售: 22,710,000股 配售: 204,39,000股
集資淨額	\$1,001.5百萬港元(HK\$4.70計算)
市值	HK\$4,639.2 - 5,271.8百萬港元
公開發售日	2014年12月05日-2014年12月10日
公開發售結果	12月16日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48% (6日息)
上市日	12月17日
每手股數	500股

## 主要風險因素

1. 呷哺呷哺日後的增長取決於呷哺呷哺開設及經營新餐廳獲利的能力。呷哺呷哺或許不能成功進入新市場；
2. 呷哺呷哺可能無法維持及提升現有餐廳的營業額及盈利能力；
3. 呷哺呷哺使用租賃物業的權利可能受業主或其他第三方影響，因而可能導致呷哺呷哺的經營中斷；
4. 倘呷哺呷哺不能物色到理想的餐廳舖位或以商業上合理的條款為現有租約續期，呷哺呷哺的業務、經營業績及實行增長策略的能力將會受到不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- |                          |       |
|--------------------------|-------|
| 1. 於2018年底之前在全國開設453間餐廳； | 74.4% |
| 2. 在北京新建一個物流及生產中心；       | 10.1% |
| 3. 在上海新建一個物流及生產中心；       | 12.6% |
| 4. 營運資金及其他一般公司用途。        | 2.9%  |

## 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。