

小菜園國際控股有限公司

XIAOCAIYUAN INTERNATIONAL HOLDING LTD.

股份編號： 999 主板

公開發售價

HK\$ 8.50

餐飲

背景/業務

小菜園是知名中國大眾便民中式餐飲市場直營連鎖餐廳之一。憑藉對中國餐飲行業發展變革趨勢、中餐現代化與工業化之路、消費者實際需求的深刻理解，小菜園以前瞻性的戰略眼光果斷進軍日益增長的大眾便民中式餐飲領域。小菜園將「小菜園」打造成了廣受顧客認可的中國百姓「家庭廚房」。2013年小菜園成立了「小菜園」品牌，主打客單價人民幣 50 元至人民幣 70 元大眾便民中餐品牌。截至最後實際可行日期，小菜園正在運營 663 家門店（包括 658 家「小菜園」門店及五家其他品牌門店），覆蓋中國 14 個省的 146 個城市或縣。於往績記錄期間，小菜園積極地發展小菜園的外賣業務，使之作為小菜園整體策略的一部分，以實現覆蓋堂食及外賣消費場景。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 60,000 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 16/12 3:00pm，第二輪截止時間為 17/12 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	2,645,773	3,213,420	4,549,415
其他（虧損）及收益	772	1,640	(4,918)
除稅前利潤	309,046	349,775	744,119
年度／期內利潤	227,119	237,574	532,059
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.98 港元		
2023 歷史市盈率	17.57 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	華泰國際、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。

經輝立證券申請截止認購日期

12 月 16 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 5,600 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 20,000 股或以下，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)

基本資料

發行股數	101,180,800 股 公開發售: 10,118,400 股 配售: 91,062,400 股
集資總額	\$860.0 百萬港元(HK\$8.50 計算)
集資淨額	\$784.0 百萬港元(HK\$8.50 計算)
市值	HK\$10,000 百萬港元
公開發售日	2024 年 12 月 12 日-2024 年 12 月 17 日
公開發售結果	12 月 19 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	12 月 20 日
每手股數	800 股

主要風險因素

1. 小菜園近年經歷了快速擴張，可能導致風險和不確定性增加；小菜園不斷發展的經營體系可能無法有效應對該等風險及不確定性；
2. 小菜園的業務在很大程度上取決於小菜園「小菜園」品牌的市場知名度，倘小菜園無法維持或提升「小菜園」品牌形象知名度，小菜園的經營業績可能會受到重大不利影響；
3. 小菜園門店所用食材的成本及其他相關成本因市場驅動而增加，可能會導致小菜園的利潤率及經營業績下滑。

集資用途

(百分比)

1. 將用作持續擴大小菜園的門店網絡，以擴大小菜園的地理覆蓋範圍並提高小菜園的市場滲透率； 40%
2. 將用作增強供應鏈能力； 37%
3. 將用作升級小菜園的智能設備及數字化系統以提高信息技術能力； 13%
4. 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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司