NAYUKI

# 奈雪的茶控股有限公司

**Nayuki Holdings Limited**

**股份編號： 2150** 主板

公開發售價

**HK$ 17.20-19.80**

食物飲品

## 經輝立証券申請截止認購日期

**06 月 22 日〔二〕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 5,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$68 手續費，認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 $100 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)

## 背景/業務

根據灼識諮詢的資料，按 2020 年零售消費總值計，奈雪的茶在中國高端現製茶飲店市場中為第二大茶飲店品牌，市場份額為 18.9%。按 2020 年零售消費總值計，奈雪的茶在中國整體現製茶飲店行業中為第七大茶飲店品牌，市場份額為 3.9%。六年前，奈雪的茶的創始人在中國深圳開設了第一間奈雪的茶茶飲店，如今，奈雪的茶的旗艦品牌奈雪的茶已成為中國年輕顧客認可的品牌。奈雪的茶的奈雪的茶茶飲店網絡擴張迅速，奈雪的茶茶飲店數量由截至 2017 年 12 月 31 日的 44 間增加至截至 2020 年 12 月 31 日的 491 間，包括覆蓋中國大陸 66 個城市的 489 間奈雪的茶茶飲店及分別位於香港特區及日本的各一間奈雪的茶茶飲店。

[請點擊此參閱招股文件]

*NEW* 認購 25,000 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 22/06 3:00pm，第二輪截止時間為 23/06 9:30am)。

## 基本資料

| | |
|---|---|
| 發行股數 | 257,269,000 股<br>公開發售: 25,727,000 股<br>配售: 231,542,000 股 |
| 集資總額 | $5,093.9 百萬港元(HK$19.80 計算) |
| 集資淨額 | $4,521.3 百萬港元(HK$18.50 計算) |
| 市值 | HK$29,500.17 - 33,959.50 百萬港元 |
| 公開發售日 | 2021 年 06 月 18 日-2021 年 06 月 23 日 |
| 公開發售結果 | 06 月 29 日 |
| 孖展息率及計息日 | N/A % (6 日息) |
| 上市日 | 06 月 30 日 |
| 每手股數 | 500 股 |

## 主要風險因素

1. 奈雪的茶過去曾產生淨虧損，日後奈雪的茶可能會繼續產生重大淨虧損；
2. 奈雪的茶的業務依賴於客戶對現製茶飲的接納程度，未必能順應市場趨勢及迎合客戶喜好；
3. 倘奈雪的茶未能以具有成本效益的方式獲取新客戶或留住現有客戶，奈雪的茶的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響；
4. 租約意外中止、未能重續現有物業租約或未能以可接納條款重續有關租約可能對奈雪的茶的業務產生重大不利影響。

## 集資用途 (百分比)

| | | |
|---|---|---|
| 1. | 將用於擴張奈雪的茶的茶飲店網絡並提高市場滲透率； | 70% |
| 2. | 將用於通過強化技術能力，進一步提升奈雪的茶的整體運營； | 10% |
| 3. | 將用於提升奈雪的茶的供應鏈能力，以支持我們的規模擴張； | 10% |
| 4. | 將用作營運資金及作一般企業用途。 | 10% |

## 財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

| (人民幣千元) | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|
| 收益 | 1,086,826 | 2,501,510 | 3,057,181 |
| 其他（虧損）及收益 | (2,617) | (2,176) | (7,382) |
| 除稅前虧損 | (47,391) | (42,690) | (190,095) |
| 年度／期內虧損 | (69,729) | (39,680) | (203,302) |
| 未經審計備考經調整每股有形資產淨值 | 3.20 - 3.58港元 | | |
| 2020 歷史市盈率 | N/A | | |
| 保薦人/ 牽頭經辦人 | 摩根大通、招銀國際、華泰國際 | | |

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。

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。輝立証券香港)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。