

# 新股快訊

1/9/2020

## 百勝中國控股有限公司(9987.HK)

**推薦度:** ●●●● (5●為最高)

### 經致富證券現金認購

|                          |                             |
|--------------------------|-----------------------------|
| 正常截止時段                   | :2020年9月3日下午5時正             |
| 延長截止時段                   | :2020年9月4日上午10時正            |
| (註:於延長截止時段申請之手續費一律為\$50) |                             |
| 全額付款客戶手續費                | :(網上申請) \$0<br>(非網上申請) \$50 |
| 公布申請結果日期                 | :2020年9月9日                  |
| 上市日期                     | :2020年9月10日                 |

### 基本資料

|   |                        |
|---|------------------------|
| 全球發售的發售股份總數                                 | :41,910,700 股          |
| 香港發售股份佔比                                    | :4%                    |
| 發售價範圍                                       | :不超過 468.00 港元         |
| 估計集資金額                                      | :196.1 億港元             |
| 發行後總股數                                      | :419,106,379 股         |
| 每手股數  | :50 股                  |
| 每手入場費                                       | :23,635.80 港元          |
| 保薦人   | :高盛(亞洲)有限責任公司          |
| 主要股東(只列部分)                                  | :Invesco Ltd. (10.8%)* |
| 註*:基於截至最後實際可行日期已發行及發行在外的股份數目 377,195,679 股。 |                        |

### 所得款項用途

根據發售價為 468.00 港元(最高發售價)·經扣除集團就股份發售應付之估計開支後·所得款項淨額估計約為 192.74 億港元。

| 集資所得款項用途                              | 佔所得款 |
|---------------------------------------|------|
| 擴大及深化餐廳網絡。                            | 45%  |
| 投資於(i)數字化及供應鏈(ii)食品創新及價值定位及(iii)優質資產。 | 45%  |
| 用於運營資金及一般公司用途。                        | 10%  |

### 回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

| 公開發售認購倍數     | 公開認購  | 配售    |
|--------------|-------|-------|
| 10 倍至少於 15 倍 | 6.5%  | 93.5% |
| 15 倍至少於 20 倍 | 7.5%  | 92.5% |
| 20 倍或以上      | 16.5% | 83.5% |

### 主要財務數據(百萬美元)(截至 12 月 31 日止年度)

|        | 2018 年  | 2019 年  | 變動(%) |
|--------|---------|---------|-------|
| 總收入    | 8,415   | 8,776   | 4.29% |
| 公司餐廳開支 | (6,434) | (6,659) | 3.50% |
| 淨利潤    | 736     | 743     | 0.95% |
| 股東應佔利潤 | 708     | 713     | 0.71% |

### 綜合概述

- 根據弗若斯特沙利文報告·按 2019 年的系統銷售額計·百勝中國是中國最大的餐飲企業。截至 2020 年 6 月底止·集團擁有 9,900 多家餐廳。集團不斷發展的餐飲網絡包括旗艦品牌肯德基及必勝客·以及小肥羊·黃記煌·COFFii & JOY·東方既白·塔可貝爾及 Lavazza 等新興品牌。
- 根據弗若斯特沙利文報告·按 2019 年系統銷售額計·肯德基為中國領先及最大的快餐品牌·截至 2020 年 6 月底止·肯德基在中國 1,400 多個城市經營超過 6,700 家餐廳。另外·按 2019 年系統銷售額及餐廳數目計·必勝客為中國領先及最大的休閒餐飲品牌·截至 2020 年 6 月底止·必勝客在中國 500 多個城市經營超過 2,200 家餐廳。

### 風險因素

- 食源性疾病·如大腸桿菌·甲肝及沙門氏菌已不時於集團的系統內出現及可能再次出現。倘集團餐廳的顧客因食源性疾病或由於食品安全問題而生病·集團系統內的餐廳可能暫停運營·將減少集團的收入·並可能對集團的聲譽造成不利影響。

## 免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



[www.chiefgroup.com.hk](http://www.chiefgroup.com.hk)