

新股快訊

23/9/2021

譚仔國際有限公司 (2217.HK)

經致富證券現金認購

正常截止時段	2021年9月27日下午5時正
延長截止時段	2021年9月28日中午12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 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	2021年10月6日
上市日期	2021年10月7日

基本資料

全球發售下的發售股份數目	335,008,000股份
香港發售股份佔比	10%
發售價範圍	3.33 至 4.17 港元
估計集資金額	11.16 億至 13.97 億港元
發行後總股數	約 13.4 億股
每手股數	1,000 股
每手入場費	4,212.02 港元
獨家保薦人	國泰君安融資有限公司
基石投資者(只列部分)	Matthews (1.5%)* 南方基金 (0.5%)* 睿思資本 (0.5%)*

*註：以發行價中位數計算，緊隨新股發行後、及不計超額配股權之所持股份百分比持有的股份

所得款項用途

根據發售範圍中位數 3.75 港元，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 11.776 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
擴大餐廳網絡。	57.4%
翻新餐廳及提升經營設備。	10.5%
擴充及設立新的中央廚房。	9.4%
一般企業用途及營運資金。	9.8%
國際品牌建設及新市場進入推廣。	7.8%
推行客戶關係管理及語音訂餐系統等。	5.1%

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
1 倍至少於 15 倍	20%	80%
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據千港元(截至3月31日止年度)

	2020年	2021年	變動(%)
收益	1,691,179	1,794,693	6.1%
稅前溢利	229,003	320,251	39.8%
股東應佔盈利	190,896	287,792	50.8%

綜合概述

- 集團擁有「譚仔雲南米線」及「譚仔三哥米線」兩個自營品牌，目前合共經營 156 間餐廳，包括覆蓋港九新界 18 區的 76 間譚仔餐廳及 74 間三哥餐廳、三間位於中國內地深圳的譚仔餐廳及三間位於新加坡的三哥餐廳。據歐睿統計，按收益計算，集團於 2020 年在香港亞洲粉麵專門店市場排行第一，市場份額 64.4%。每間餐廳日均收益為 \$37,369、日均顧客 640 人、平均人均消費為 \$58.4。

風險因素

- 受 COVID-19 疫情影響，自 2020 年初以來，集團的客流量普遍減少，同時令堂食訂單轉向外賣自取及外賣到戶，通常網上外賣平台會收取一定的費用，惟集團未必能通過價格調整將這種成本部分或全部轉移至客戶，盈利能力可能受到重大不利影響。集團近期拓展至中國內地及新加坡市場，現時亦計劃拓展至日本及澳洲市場。在新市場，可能面臨不同的消費者偏好和消費模式。

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