



## 新股速遞：快餐帝國控股有限公司(1843.HK)

## 30/09/2019

推薦度：●●● (五●為最高)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段：2019年10月4日 下午5時正  
 延長截止時段：2019年10月8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  
 (非網上申請) \$50  
 公布申請結果日期：2019年10月22日  
 上市日期：2019年10月23日

### 基本資料

發售股份數目：200,000,000 股  
 公開發售股份佔比：10%  
 發售價範圍：0.65 港元 至 0.75 港元  
 估計集資金額：1.3 億港元 至 1.5 億港元  
 發行後總股數：800,000,000 股  
 每手股數：4,000 股  
 每手入場費：3,030.23 港元  
 獨家保薦人：高企業融資有限公司  
 主要股東(只列部分)：翹邁(75%)

\*：緊隨新股發行後以及不計及超額配股權計劃的所持股份百分比

### 所得款項用途

根據發售價為0.70港元(發售價範圍的中位數)，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9,090萬港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
在新加坡開設最多 16 間新自營專賣店。	22.2
在西馬開設 20 間新自營堂食店。	16.5
擴展旗下非自營專賣店及堂食店網絡。	20.9
翻新約 5 間新加坡及 4 間西馬自營堂食店。	15.8
於新加坡及西馬招聘員工。	8.2
發展旗下士林台灣小吃®品牌。	8.2
開發定制 ERP 系統。	8.2

### 回撥機制

公開發售認購倍數	公開認購	配售
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

	千坡元 (截至 3 月 31 日止年度)		
	2018 年	2019 年	變動(%)
收入	18,581	21,325	14.77%
毛利	10,961	12,624	15.17%
除稅前溢利	3,785	3,264	-13.76%
年內利潤	3,129	2,264	-27.64%

資料來源：公司招股書

### 綜合概述

- 集團是一個餐飲集團，以旗下品牌士林台灣小吃®供應台灣小吃飲品。集團於 2003 年首次在新加坡開設期間限定店，經過多年營運，已成功發展 228 間士林專賣店及堂食店。集團亦於馬來西亞、印尼及美國等地開店。
- 專賣店指外賣店，通常以專櫃形式經營，主要設有前檯櫃位和廚房，不設座位，而堂食店則指設有座位的自助式食肆。集團採用兩個基本模式經營旗下品牌士林台灣小吃®的士林專賣店及堂食店，(i)自營模式；及(ii)特許經營及牌照模式。

### 風險因素

- 集團以單一士林台灣小吃®品牌經營。集團的成功在很大程度上取決於士林台灣小吃®品牌的市場知名度，亦相當取決於集團保護及提升其價值的能力。由於不斷擴大規模、增加小吃飲品種類及拓展地理覆蓋範圍，維持一貫品質可能會變得更加困難。倘消費者認為或體驗到食品品質或性價比下降，則集團的品牌價值可能受損，並可能對集團的業務造成重大不利影響。



## 免責聲明

本報告由致富證券有限公司(“致富證券”)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。致富證券及其附屬公司、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。致富證券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。致富證券擁有此報告內容之版權，在未獲致富集團許可前，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提及的公司或與此等公司相同集團的成員公司之證券存有權益。