

新股快訊

30/12/2019

九毛九國際控股有限公司(9922.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1月7日 下午5時正
延長截止時段	: 2020年1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	: 2020年1月14日
上市日期	: 2020年1月15日

基本資料

全球發售項下發售股份數目	: 333,400,000 股
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 5.50 港元 至 6.60 港元
估計集資金額	: 18.34 億港元 至 22.00 億港元
發行後總股數	: 1,333,400,000 股
每手股數	: 1,000 股
每手入場費	: 6,666.51 港元
獨家保薦人	: 招銀國際融資有限公司
主要股東(只列部分)	: 管毅宏(46.08%)*

註*: 緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權及發售量調整權計劃的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為 6.05 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 19.11 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
用於擴展餐廳網絡。	72.0
用於進一步增強餐廳的供應及支持能力並改進集中採購系統。	7.0
用於償還部份通銀團貸款融資及貸款融資。	11.0
用作營運資金及一般企業用途。	10.0

回撥機制²

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%

註 2: 假設以下情況並無發生: (i) 配售認購不足, 而公開發售獲全數認購或超額認購或(ii) 配售獲全數認購或超額認購, 而公開發售之認購超出根據公開發售初步可供認購發售股份總數之 15 倍以下。

主要財務數據 千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度)

	2017	2018	變動(%)
收入	1,469,183	1,892,821	28.83%
所使用原材料及耗材	(512,510)	(671,860)	31.09%
員工成本	(400,227)	(523,479)	30.80%
股東應佔溢利	66,861	69,648	4.17%

綜合概述

- 集團是中國中餐廳品牌管理者及運營者, 專注於快速提供美食服務, 並通過主要位於購物商城的餐廳的現代裝飾營造休閒而高檔的氛圍。集團經營 287 間餐廳及管理 41 間加盟餐廳。
- 集團目前管理及經營五個自創的各具特色的品牌, 即九毛九、太二、2 顆雞蛋煎餅、愆以及那末大叔是大廚。集團擁有並經營 143 間九毛九餐廳、121 間太二餐廳、21 間 2 顆雞蛋煎餅餐廳、1 間愆餐廳及 1 間那末大叔是大廚餐廳, 以及於加盟模式下管理 41 間 2 顆雞蛋煎餅餐廳。餐廳覆蓋中國 39 個城市, 遍及 15 個省份與 4 個直轄市。

風險因素

- 集團的未來增長視乎集團開設及經營盈利性新餐廳的能力而定。延誤或無法開設新餐廳可能對集團的增長策略以及集團的預期財務及經營業績造成重大不利影響。

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