

嚟耀才認購新股 著數多

網上現金認購

\$0 手續費

借貸認購

\$100 手續費

借貸息率

低至 **1.08%**

網上暗盤交易

\$0 佣金

海底撈國際控股

股份編號: 06862 主板

公開發售價: HK \$14.8 - 17.8

業務性質: 飲食業



參閱
招股書

業務簡介

以中國為主要市場的中式餐飲品牌，主打火鍋品類。主要業務包括餐廳經營、外賣業務及銷售調味品及食材產品。公司經營理念主要以服務質素為本，為客戶提供遠超過顧客對餐廳預期的服務。根據沙利文報告，按 2017 年收入計算，在中國和全球的中式餐飲市場中均排名第一，同時亦為按年增長最快的中式餐飲品牌，收入按年增長為 36.2%。

競爭優勢

- 規模龐大，實現規模經濟優勢
- 於中國主要餐飲品牌中擁有最強的品牌知名度，收入持續高速增長
- 建成且運營著業內領先的獨特就餐體驗模式

財務狀況及預測

(人民幣百萬)	2015	2016	2017
總收入	5757	7808	10637
經營溢利/(虧)	1060	1955	2314
年度溢利/(虧)	411	978	1194

1.0港元兌人民幣0.87079

每股有形資產淨值: 1.39-1.62 港元

市盈率: 57.2 - 68.8 倍

保薦人: 高盛、招銀國際

截至12月31日止年度

大股東背景

- 公司創始人、主席、執行董事兼首席執行官張勇及舒萍(張勇之配偶)將共同擁有集資後已發行股本總額約 57.67% 權益

基礎投資者

- 高瓴, 9.0 千萬美元
- Snow Lake Funds, 8.0 千萬美元
- Greenwoods, 9.0 千萬美元
- Ward Ferry, 3.5 千萬美元
- Morgan Stanley, 8.0 千萬美元

經耀才證券申請截止認購日期

9 月 14 日(星期五)

下午 3:00

基本資料

發行股數:	424,530,000 股
公開發售:	38,208,000 股
國際配售:	386,322,000 股
集資淨額:	66.5 億港元(以 16.3 元計)
市值:	784 - 943 億港元
公開發售日:	9 月 12 日 - 9 月 17 日
公開發售結果:	9 月 24 日
上市日:	9 月 26 日
每手股數:	1000 股
每手入場費:	17979.73 元

集資用途(百分比)

• 擴展計劃撥付部分資金	60%
• 開發及實施新技術	20%
• 償還貸款融資	15%
• 營運資金及一般企業用途	5%

主要風險因素

- 過份擴展，管理系統未能有效應對
- 客戶用餐體驗質量下降
- 未能維持或提升品牌認可度或聲譽
- 依賴若干人士提供的物資及服務

回撥數目

- 超購 10-35 倍公開發售回撥 13%
- 超購 35-70 倍，公開發售回撥至 17%
- 超購 70 倍或以上，公開發售回撥至 33%