

## 譚仔國際(2217)

開始認購日期	2021年9月23日
截止認購日期	2021年9月28日上午
公開發售結果	2021年10月6日
上市日期	2021年10月7日
保薦人	國泰君安、中金

集團概要:	
公開發售價	\$3.33-4.17 元
市值	\$4,462-5,587 百萬港元
行業	餐飲
全球發行股數	335,008,000 股
集資總額	\$13.96 億(HK \$4.17 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$4,212.02 港元

### 集團簡介:

集團是香港「譚仔雲南米線」及「譚仔三哥米線」品牌快速休閒連鎖餐廳的領先及知名連鎖餐廳營運商，在中國內地及新加坡亦擁有業務，於最後可行日期，集團合共經營 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。集團的所有餐廳均以兩個自家品牌（即譚仔及三哥）自營。

### 行業現況

根據歐睿的報告，2016 年至 2019 年，香港消費者食品服務業的總收益由 1,166 億港元增加至 1,211 億港元。消費者食品服務業由 2016 年至 2018 年錄得穩步增長，但在 2019 年底，由於主要商業區的社會運動事件，導致旅遊、企業活動及本地消費下滑，消費者在食品服務方面的支出下降，行業的表現有所減弱。消費者食品服務業因 2020 年冠狀病毒爆發而受到沉重打擊，總收益由 2019 年的 1,211 億港元大幅減少至 2020 年的 785 億港元。香港消費者食品服務業由 2016 年至 2020 年的複合年增長率為-9.4%。

### 經國農證券認購截止日期

2021 年 9 月 27 日 3pm

### 經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	8 日

### 行業風險

集團業務容易受到傳染病或傳染性疾病、動物疾病、食源性疾病的爆發、流行及/或大流行，以及與這些事件有關的負面報導的影響。例如：2019 年底，由新型冠狀病毒 (COVID-19) 引起的呼吸道疾病爆發，並迅速在全球蔓延。2020 年 3 月，世界衛生組織將 COVID-19 疫情定性為大流行。集團不能保證 COVID-19 疫情會得到有效控制，也不能保證短期內堂食服務需求會恢復到正常水準。倘任何僱員及顧客感染或懷疑感染了 COVID-19，或集團的餐廳和中央廚房所在的地區/區域的 COVID-19 疫情，集團可能需要暫停餐廳和中央廚房的營運，採取隔離或消毒措施。

### 主要財務數據：

(千港元)	2019/03/31	2020/03/31	2021/03/31
收入總額	1,556,173	1,691,179	1,794,693
銷售成本	(374,990)	(385,267)	(411,464)
毛利	5,978	2,506	1,247
除稅前溢利	237,236	229,003	320,251
流動比率	1.1	0.9	1.1

集資用途	(百分比)
用於擴大餐廳網絡	57.4%
用於擴充香港中央廚房及設立新的中央廚房	9.4%
用於翻新餐廳及提升經營設備	10.5%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
東利多香港	74.63%
粟田貴也	74.63%