

鍋圈 (2517)

開始認購日期	2023年10月20日
截止認購日期	2023年10月26日上午
公開發售結果	2023年11月1日
上市日期	2023年11月2日
保薦人	華泰國際、中金公司

集團概要:

公開發售價	\$5.98 元
市值	\$16,378 百萬港元
行業	餐飲
全球發行股數	68,802,800 股
集資總額	\$411.4 百萬(HK \$5.98 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$2416.12 港元

集團簡介:

集團是一個中國領先且快速增長的在家吃飯餐食產品品牌。集團提供即食、即熱、即煮和即配食材，並專注於在家火鍋和燒烤產品。憑藉精心策劃的產品組合和廣泛的社區商店網絡，集團為消費者提供產品，使消費者能夠在家中享用方便、實惠及美味的餐點。憑藉集團強大的供應鏈及生產能力，通過截至2023年4月30日中國9,844家零售門店的全國性網絡，使用鍋圈食匯品牌提供各種在家吃飯餐食產品，服務於不同的用餐場景。

行業現況

基於城市化程度的提高、生活方式的改變和可支配收入的增加等各項因素，中國餐飲市場在過去多年快速發展。隨著人均每年可支配收入及人均食品支出的穩步上揚，按零售額計，餐飲市場的市場規模由2018年的人民幣69,037億元穩步增長至2022年的人民幣93,151億元，複合年增長率為7.8%。按零售額計，預期中國餐飲市場的市場規模將於2027年達到人民幣136,380億元，自2022年的複合年增長率為7.9%。

經國農證券認購截止日期

2023年10月25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	6日

行業風險

集團的成功取決於集團預測、識別、詮釋及應對消費者口味和餐飲偏好的能力。為更好地迎合消費者不斷轉變的偏好，集團致力於提供具有吸引力的產品，並不時推出新產品以適應消費者口味的轉變。但由於消費者的口味和餐飲偏好不斷變化而且難以預測，集團無法保證，能夠及時預測、發現、解讀和回應這些轉變。倘集團不能推出消費者廣泛認可的新產品，或倘競爭對手能夠更有效地回應消費者口味和餐飲偏好的轉變，集團可能面臨消費者需求減少，致使集團的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2021	2022
收入	3,957,804	7,173,457
銷售成本	(3,602,520)	(5,924,496)
毛利	355,284	1,248,961
除稅前溢利(虧損)	(596,468)	332,042
淨利潤(虧損)	(460,861)	240,982

集資用途

集資用途	(百分比)
用於增強鍋圈食品的供應鏈能力	40%
用於開設及經營鍋圈食品的自營店	40%
用作營運資金及作一般公司用途	10%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
鍋圈實業	32.18%
鍋小圈企管	12.11%