

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% |