新股快訊

8/5/2025

綠茶集團有限公司 (6831.HK)

經致富證券認購

孖展息率	全免
$10 萬以下手續費	$50
$10 萬以上手續費	$100
孖展首輪截止時間	2025 年 5 月 12 日 上午 10 時正
孖展次輪截止時間	2025 年 5 月 13 日 上午 10 時正
全額付款客戶手續費	(網上申請) $0
現金首輪截止時間	2025 年 5 月 12 日 下午 5 時正
現金次輪截止時間	2025 年 5 月 13 日 上午 10 時正

基本資料

全球發售下的發售股份數目	168,364,000股份
香港發售股份佔比	10%
發售價範圍	7.19 港元
估計集資金額	7.46 億港元
每手股數	400 股
每手入場費	2,905 港元
預計市值	48.4 億港元
預期歷史市盈率	12.9 倍
聯席保薦人	花旗環球金融亞洲有限公司
	招銀國際融資有限公司
基石投資者(只列部分)	無錫紫鮮(5.55%)*
	安吉兩山 (2.06%)*

*註: 以發行價中位數計算，緊隨新股發行後、及不計超額配股權之所持股份百分比持有的股份

公布申請結果日期	2025 年 5 月 15 日
上市日期	2025 年 5 月 16 日

所得款項用途

根據發售價 7.19 港元，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 7.46 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
擴大餐廳網絡。	63.3%
在浙江省設立中央食材加工設施。	26.3%
升級信息技術系統及相關基礎設施。	5.4%
營運資金及其他一般企業用途。	5.0%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

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%

主要財務數據千元人民幣(截至 3 月 31 日止年度)

	2023 年	2024 年	變動(%)
收益	3,589,178	3,838,202	6.9%
稅前溢利	387,973	418,655	7.9%
股東應佔盈利	295,543	350,167	18.5%

綜合概述

- 集團是中國內地休閒中式餐廳綠茶品牌餐廳運營商，餐廳網絡包括 493 家餐廳，並覆蓋中國 21 個省份、四個直轄市及兩個自治區，以及香港特別行政區。
- 最近兩年，集團餐廳總數複合年增長率為 29.8%。
- 集團餐廳人均消費於 2024 年為 56.2 元人民幣。
- 集團餐廳翻枱率於 2024 年為 3.0 次/日。
- 於 2024 年，在中國內地休閒中式餐廳品牌中，集團按餐廳數目計排名第三，按收入計排名第四。
- 集團計劃於 2025 年、2026 年及 2027 年分別開設 150 家、200 家及 213 家新餐廳。

風險因素

集團日後的增長取決於在現有市場及新地區市場開業及經營獲利的能力。

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