



Tam Jai International Co. Limited

23 September 2021

Listing Data

Stock code	02217	Sector	Hotels & Restaurants & Leisure
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.tamjai-intl.com

Company Profile

Tam Jai International is a leading and renowned restaurant chain operator of the TamJai (譚仔雲南米線) and SamGor (譚仔三哥米線) branded fast casual restaurant chain in Hong Kong with operations also in Mainland China and Singapore, specialising in mixian (a type of rice noodle). With over 24 and 12 years of history respectively, TamJai and SamGor brands have successfully established in Hong Kong's food culture. As at 13 Sept 2021, the Group operated a total of 156 restaurants, comprising 76 TamJai restaurants and 74 SamGor restaurants covering all 18 districts across Hong Kong Island, Kowloon and New Territories, three TamJai restaurants in Shenzhen, Mainland China and three SamGor restaurants in Singapore. All of restaurants are self-operated under two self-owned brands, TamJai and SamGor.

The Share Offer

Total amount raised	HKD4,462 million to HKD5,588 million
Offering Price	HKD3.33 to HKD4.17 per share
Total number of share offering	335,008,000 shares
Number of placing shares	301,507,000 shares
Number of public offer shares	33,501,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,116 million to HKD1,397 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.19 to HKD1.40
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 28 September 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	06 October 2021
Despatch of share certificates	06 October 2021
Refund cheques	06 October 2021
Date of Listing	07 October 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited China Tonghai Securities Limited ABCI Securities Company Limited
------------------------	---

Receiving Banker

Bank of China (Hong Kong) Limited
Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
Hang Seng Bank Limited



業務概括

譚仔國際是香港「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，專營米線。譚仔及三哥品牌分別擁有超過 24 年及 12 年的歷史。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。所有餐廳均以兩個自家品牌（即譚仔及三哥）自營。於往績期間，集團成功保持餐廳數目增長，並將財務表現維持較穩定水準。自往績期間開始至最後可行日期，餐廳數目已由 107 間增長 45.8% 至 156 間。

競爭優勢

- 集團憑廣闊的餐廳網絡在香港市場佔據領先地位
- 集團是香港米線市場先鋒，品牌知名度高引以為榮
- 集團的高度標準化和可擴展的業務模式有助未來發展

風險因素

- 很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，以及與這些事件有關的負面報導的影響
- 業務取決於所在市場的宏觀經濟狀況，任何因經濟衰退而導致的可自由支配消費支出的減少均可能產生不利影響
- 擴張計劃可能會導致風險和不確定性增加

所得款項用途

- 約 **57.4%** 用作擴大餐廳網絡
- 約 **9.4%** 用作擴充香港的中央廚房及在中國內地、新加坡及澳洲設立新的中央廚房
- 約 **10.5%** 用作翻新餐廳及提升經營設備
- 約 **5.1%** 用作推行客戶關係管理系統、語音訂餐系統企業資源規劃系統，提升資訊及科技設施
- 約 **7.8%** 用作國際品牌建設及新市場進入推廣
- 約 **9.8%** 用作一般運營資金

財務摘要

(千港元)	截至 3/31 日止年度		
	2019 年	2020 年	2021 年
收益	1,556,173	1,691,179	1,794,693
除稅前溢利	237,236	229,003	320,251
年度溢利	197,709	190,621	288,779
市盈率(倍)	22.6 – 28.3	23.4 – 29.3	15.5 – 19.4

認購資料

全球發售總股數	: 3.35 億股
國際配售股數	: 3.02 億股
香港公開發售股數	: 3,350 萬股
總股本	: 13.40 億股
價格	: 3.33 ~ 4.17 港元
預計集資額	: 11.16 ~ 13.97 億港元
市值	: 44.62 ~ 55.88 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 4,212.02 港元
收款銀行	: 中國銀行、恆生銀行、渣打銀行
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 盛德律師事務所
獨家保薦人	: 國泰君安
聯席牽頭經辦人	: 國泰君安、中金公司、大和資本、通海證券、農銀國際
主要股東	: Toridoll 日本 : 74.63%
公司成立日期	: 源於 1996 年，成立於 2015 年
股息政策	: 擬定分派該財政年度可供分派利潤不少於 30%

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2021 年 09 月 23 日 至 09 月 27 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 09 月 23 日 至 09 月 27 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 09 月 28 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2021 年 10 月 06 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2021 年 10 月 07 日 (星期四)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。