



MINISO Group Holding Limited

30 June 2022

Listing Data

| | | | |
|------------|-----------|-----------------|-------------------------------|
| Stock code | 09896 | Sector | Household & Personal Products |
| Exchange | Hong Kong | Market | Main Board |
| Board lot | 200 | Company Website | ir.miniso.com |

Company Profile

MINISO Group Holding is a global retailer offering a variety of design-led lifestyle products. The Group has built flagship brand “MINISO” as a globally recognized retail brand and established a store network worldwide. The Group leveraged extensive retail know-how, supply chain capabilities, and established a platform to launch the “TOP TOY” brand with the strategic goal of entering into the pop toy market and eventually building our platform of pop toys.

The Share Offer

| | |
|--------------------------------|--------------------|
| Total amount raised | HKD27,993 million |
| Offering Price | HKD22.10 per share |
| Total number of share offering | 41,100,000 shares |
| Number of placing shares | 36,990,000 shares |
| Number of public offer shares | 4,110,000 shares |

Share Offer Statistics

| | |
|---|----------------|
| IPO Market Capitalization | HKD802 million |
| Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share | HKD6.81 |
| Forecast Weighted Average P/E multiple | n/a |
| Forecast Diluted P/E multiple | n/a |

Expected Timetable

| | |
|---|-------------------------|
| Application lists close | 12 noon on 06 July 2022 |
| Announcement of the level of the Offer Price, results of applications | 12 July 2022 |
| Despatch of share certificates | 12 July 2022 |
| Refund cheques | 12 July 2022 |
| Date of Listing | 13 July 2022 |

Parties Involved in Share Offer

| | |
|------------------------|---|
| Sponsor & Lead Manager | Futu Securities International (Hong Kong) Limited GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited Haitong International Securities Company Limited China Securities (International) Corporate Finance Company Limited UBS AG Hong Kong Branch UBS Securities LLC |
| Receiving Bank | Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited |



業務概括

名創優品是一家全球零售商，提供豐富多樣的創意生活家居產品。集團將旗艦品牌「名創優品」打造為全球認可的零售品牌，並在全球範圍內建立了門店網絡，並推出潮流玩具平台「TOP TOY」。名創優品產品涵蓋11個主要品類，包括生活家居、小型電子產品、紡織品、包裝配飾、美妝工具、玩具、彩妝、個人護理、零食、香水、文具和禮品。TOP TOY品牌涵蓋8個主要品類，包括盲盒、積木、手辦、拼裝模型、玩偶、一番賞、雕塑和其他潮流玩具。截至21年12月31日，集團主要通過5000多家名創優品門店網絡為消費者提供服務，其中在中國有3100多家名創優品門店，在海外有約1900家名創優品門店。

競爭優勢

- 提供創意生活家居產品的全球零售商
- 高頻上新且廣受歡迎的產品組合
- 高效的數字化供應鏈

風險因素

- 集團的成功依託於品牌的持續影響力。倘若無法維護及強化品牌，則業務及經營業績可能會受到不利影響
- 集團業務增長及盈利能力取決於消費者需求和可自由支配支出的水平。中國或全球的嚴重或持續經濟衰退可能對消費者可自由支配支出產生重大不利影響
- 集團的成功取決於產品的持續受歡迎度、持續創新及新產品的成功推出，以及對消費者偏好變化的預測與及時響應

所得款項用途

- 約 **25%** 用於門店網絡擴張和升級
- 約 **20%** 用於供應鏈優化和產品開發
- 約 **20%** 用於增強技術能力
- 約 **20%** 用於投資於品牌推廣及培育
- 約 **05%** 用於資本開支
- 約 **10%** 用於營運資金

財務摘要

| (人民幣千元) | 截至6月30日止年度 | | | 截至12月31日止六個月 |
|-------------|------------|-----------|-------------|--------------|
| | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2021年 |
| 收益 | 9,394,911 | 8,978,986 | 9,071,659 | 5,426,908 |
| 除稅前(虧損)/溢利 | 289,004 | 80,818 | (1,216,192) | 469,956 |
| 年/期內(虧損)/溢利 | (294,409) | (260,176) | (1,429,447) | 338,618 |
| 市盈率(倍) | / | / | / | 70.7 |

認購資料

| | |
|----------|---|
| 全球發售總股數 | : 4,110 萬股 |
| 國際配售股數 | : 3,699 萬股 |
| 香港公開發售股數 | : 411 萬股 |
| 總股本 | : 12.67 億股 |
| 價格 | : 22.10 港元 |
| 預計集資額 | : 8.02 億港元 |
| 市值 | : 279.93 億港元 |
| 每手股數/入場費 | : 200 股 / 4,464.55 港元 |
| 核數及申報會計師 | : 畢馬威會計師事務所 |
| 法律顧問 | : 世達國際律師事務所 |
| 联席保薦人 | : Merrill Lynch (Asia Pacific)、海通國際、UBS |
| 联席牽頭經辦人 | : 富途、廣發證券 |
| 联席全球協調人 | : Merrill Lynch (Asia Pacific)、海通國際、UBS |
| 主要股東 | : YYY MC Limited (20.4%)、YGF MC Limited (16.0%)、Mini Investment Limited (25.9%) |
| 公司成立日期 | : 源於 2013 年，註冊於 2020 年 |
| 股息政策 | : 未有擬定任何股息政策或分派比率 |

長雄證券申請時間表

| | |
|----------|-------------------------------|
| 孖展申請時間 | : 2022年06月30日至07月05日 10:00 AM |
| 現金申請時間 | : 2022年06月30日至07月05日 15:30 PM |
| 預期定價日 | : 2022年07月06日(星期三) |
| 發送股票及退款日 | : 2022年07月12日(星期二) |
| 開始買賣日期 | : 2022年07月13日(星期三) |

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。