



Tasty Concepts Holding Limited

27 February 2019

Listing Data

Stock code	8096	Sector	Hotels, Restaurants & Leisure
Exchange	Hong Kong	Market	GEM Board
Board lot	5000	Company Website	www.butamoramen.com

Company Profile

Tasty Concepts Holdings Limited is a well-known restaurant chain operator selling Japanese ramen in Hong Kong, Macau and the PRC under the brand "豚王". It launched first Japanese ramen restaurant at Wo On Lane in Central in 2010 with a business objective to provide premium quality Japanese ramen to customers.

The Share Offer

Total amount raised	HKD200 million to HKD350 million
Offering Price	HKD0.40 to HKD0.70 share
Total number of share offering	125,000,000 shares
Number of placing shares	113,000,000 shares
Number of public offer shares	12,500,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD50 million to HKD87.50 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.13 to HKD0.20
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 04 Mar 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	14 Mar 2019
Despatch of share certificates	14 Mar 2019
Refund cheques	14 Mar 2019
Date of Listing	15 Mar 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Frontpage Capital Limited Alpha Financial Group Limited ChaoShang Securities Limited Future Land Resources Securities Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited
------------------	--



Tasty Concepts Holding Limited

股份代號：8096

賞之味控股有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

集團為一間著名連鎖餐館營運商，於香港、澳門及中國以「豚王」品牌售賣日本拉麵。集團於2010年在中環和安里開設首間日本拉麵餐館，業務目標為向客戶提供優質日本拉麵，同時十分注重及投放很多努力於日本拉麵的質量控制。集團主要提供的日本拉麵為「博多」拉麵，該款拉麵的豬骨湯底使用大量鮮肉及豬骨製作，賦予豬骨湯底濃郁的味道及濃厚的質感。於多年來，該策略已證明是成功的，而其的日式拉麵及「豚王」品牌廣為人知及深受喜愛，集團於香港、澳門及中國發展迅速。截至最後實際可行日期，集團於香港及中國營運10間拉麵餐館，全部均處於戰略位置。

競爭優勢

- 集團已建立強大而知名的品牌
- 集團非常注重日本拉麵及服務的質素
- 集團的餐館位於戰略性地段

風險因素

- 倘集團未能就其餐館日常營運保持有效的質量控制系統，則可能對其營運、業務及聲譽造成重大影響
- 集團的日後發展、業務營運及經營業績可能受勞工短缺或員工成本增加影響
- 集團倚賴中央廚房供應餐館所用的大部分半加工或加工食材，中央廚房運作中斷可能會對其的營運、業務及聲譽構成不利影響

所得款項用途

- 約 **60.6%** 用作在香港開設新店
- 約 **20.0%** 用作擴張香港的現有中央廚房
- 約 **5.2%** 用作進一步提升品牌知名度
- 約 **4.4%** 用作進一步提升營運能力及效率
- 約 **9.8%** 用作一般營運資金

財務摘要

(千港元)	截至 3/31 日止年度		截至 8/31 日
	2017 年	2018 年	2018 年 8 月
收益	83,832	99,637	45,160
除稅前溢利(虧損)	7,693	15,354	(2,033)
年 / 期內溢利(虧損)	6,234	12,972	(3,038)
市盈率(倍)	32.1 – 56.1	15.4 – 27.0	/

認購資料

發售總股數	: 1.25 億股
國際配售股數	: 1.13 億股
香港發售股數	: 1,250 萬股
總股本	: 5.00 億股
價格範圍	: 0.4 ~ 0.7 港元
預計集資額	: 5,000 ~ 8,750 萬港元
市值	: 2.00 ~ 3.50 億港元
每手買賣股數	: 5,000 股
每手入場費	: 3,535.27 港元
收款銀行	: 中國工商銀行
核數及申報會計師	: 德勤·關黃陳方會計師行
法律顧問	: 尼克松·鄭林胡律師行
獨家保薦人	: 富比資本
聯席牽頭經辦人	: 首盛資本、潮商證券、富比資本、太平基業
主要股東	: 董事鄧慶治先生與鄧振豪先生: 68.25%、 吳偉鴻先生: 6.75%
公司成立日期	: 源於 2010 年，成立於 2018 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率
時間表	
申請時間	: 2019 年 02 月 27 日 至 2019 年 03 月 04 日正午
預期定價日	: 2019 年 03 月 05 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 03 月 14 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2019 年 03 月 15 日 (星期五)

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。