



今日新股時間表#

代號	公司	截止認購日期*	配股日期	上市日期
09869	海倫司	2021/09/03	2021/09/09	2021/09/10

#以上皆為集資額超過港幣五億元之新股。如欲了解其他新股，可瀏覽 www.cfs.com.hk 或向客戶經理、客戶服務主任查詢。

經時富證券認購申請詳情

招股日期	2021/08/31-2021/09/03
孖展申請截止時間	2021/09/02 2:00pm
孖展認購手續費	100 港元
孖展計息日	6 天
孖展年息率	1.88% (可減 0.25%^) ^合資格的新舊客戶在 IPO 截止認購前，使用電子直接付款授權(eDDA)轉賬服務，即可享 0.25%貸款利息減免
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

海倫司國際控股有限公司 (9869.HK)

配股及公開發售資料	
發售股份數目:	134,650,000 股發售股份 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	13,465,000 股發售股份 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	121,185,000 股發售股份 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	500 股
發售價格:	每股發售價格為 18.82-20.72 港元
2020 年歷史市盈率:	約 276.76x – 304.71x
保薦人:	中金公司

公司介紹

公司是中國最大的連鎖酒館網絡。2020 年，按收入計，海倫司在中國酒館行業中排名第一，佔據 1.1% 的市場份額。根據弗若斯特沙利文的資料，以酒館數量計，公司於 2018 年、2019 年及 2020 年以及截至 2021 年 3 月 31 日止三個月在中國酒館行業中保持市場領導地位。酒館網絡使其能夠為廣大的顧客群帶來輕鬆的社交空間及具性價比的產品組合。公司向顧客提供具性價比的產品組合以及輕鬆的顧客體驗，滿足年輕人對高性價比的酒飲、優質服務及社交氛圍的需求。根據弗若斯特沙利文開展的消費者調查，海倫司是深受客戶喜愛的酒館，曾光顧 Helen's 酒館的客戶中滿意度高達 93.9%。

截至二零一八、二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集團的淨溢利分別約為 9.73 百萬元人民幣、79.14 百萬元人民幣及 70.07 百萬元人民幣。

公司業務亮點

● 持續增長的中國酒館行業領導者，深受年輕客戶喜愛

公司是中國最大的連鎖酒館網絡。根據弗若斯特沙利文的資料，截至 2020 年 12 月 31 日，公司是中國市場中唯一酒館數量超過 100 家的連鎖酒館，酒館數量超過第二名的 4 倍以上。根據弗若斯特沙利文的資料，以酒館數量計，2018 年至 2020 年，公司連續 3 年保持了作為中國最大連鎖酒館網絡的領導地位。公司一直以「Helen's (海倫司)」品牌經營酒館。截至最後實際可行日期，公司在中國 101 個城市運營 528 家直營酒館。根據弗若斯特沙利文開展的消費者調查，公司是深受年輕人喜愛的酒館，曾光顧 Helen's 酒館的客戶中滿意度高達 93.9%。

● 優質且具性價比的產品組合

長期堅持為年輕客戶提供優質且具性價比的產品組合是公司核心競爭優勢之一。公司已經建立起自有產品為主，第三方產品為輔的產品矩陣。在往績記錄期間，公司自有酒飲的銷售收入佔大部分酒飲收入。於 2018 年、2019 年及 2020 年以及截至 2021 年 3 月 31



日止三個月，其自有酒飲收入佔總酒飲收入的比例分別為 68.4%、64.2%、69.8%及 74.8%。公司提供年輕客戶廣泛認識的第三方產品，包括百威、科羅娜、1664、野格等產品，從而增加客戶的產品選擇。

● 高度標準化的運營模式

公司已逐步建立起高度標準化的運營模式。在該運營模式下，海倫司實現了酒館網絡的快速擴張，其酒館數量由往績記錄期間期初的 101 家快速增至截至 2021 年 3 月 31 日的 374 家，並進一步增至截至最後實際可行日期的 528 家，包括在一線城市（北京、上海、廣州、深圳）的 66 家酒館、在二線城市（如武漢、長沙等省會城市及直轄市）的 296 家酒館、在三線及以下城市（如泉州、宜昌等城市）的 165 家酒館以及在香港的一家酒館。公司繼續在健全的市場不斷擴張以使滿足該等地區客戶的需求。

風險

- 公司未來的增長取決於其擴張新酒館並實現盈利的能力。
- 公司可能無法維持並提升現有酒館的銷售額和盈利能力。
- 公司無法以商業上合理的條款續簽現有酒館的租約，或無法獲得理想的店面位置，將會對其業務、經營業績和實施增長戰略的能力產生重大不利影響。

參考資料來源

公司招股說明書

聯絡資料

香港總辦事處:	九龍灣宏泰道 23 號 Manhattan Place 22 樓	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道 683-685 號美美大廈 6 樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田區華富路 1018 號中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路 838 弄中海國際中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	廣東省廣州市天河區林和西路 9 號耀中廣場 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463
	東莞市東城區東莞大道 11 號環球經貿中心 2511 室	(86-769) 2223 0026

免責聲明:

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。