

符豆卜 大 過橋米線

譚仔雲南米線

譚仔三哥  
TAMJAI SAMGOR

莫耳 土 譚仔

山小喇 麻辣之耳

大白之肉 先

土匪雞翼 清演

而旦 譚仔 懶

鍊茶兒蛋實小



用辣椒養大隻

原創獨創

High High

三分做事 七分做人

味辣之戀 三哥

TAMJAI SA

實小勒凍鏈

人對員工唔好由上面望

最緊要您

覺得口味

要人眼

# 免責聲明

這些資料由譚仔國際有限公司（“公司”）準備並僅作此簡報之用，不得取走，複製，複印，傳播，再分發，無論是直接或間接地，傳遞給任何其他人士（無論是在閣下的公司，機構，組織以內或以外），或出於任何目的作全面或部分之出版。“簡報”包括此簡報，任何口頭問答資料，或在簡報會期間討論或分發的任何書面材料。若閣下參與是次簡報會，即表示閣下同意受此處列出的限制的約束，並且對這些材料中披露的信息保持絕對機密性。任何不遵守以上限制的行為均可能違反適用於閣下的證券相關法律。

這些資料包含的信息尚未經過獨立驗證，本文未有就這些資料的公平性，準確性，完整性，正確性或合理性作出任何的表示或承諾（不論直接或間接）。本簡報所包括的資料或觀點並非旨在提供（而閣下亦也不應該依靠並作出）任何對於公司之業務狀況，財務狀況，營運表現，交易狀況或前景的完整或全面分析。某些資料仍處於起草階段，僅會在適當時候定稿。這些資料中包含的信息應連同於相關時點之實際情況一併考慮，而且並不會就被在簡報會以後可能發生的重大發展再作進一步更新。公司，公司之股東，獨家保薦人，承銷團隊成員，或其各自的任何關聯公司，董事，監事，高級職員，員工，顧問，代理或代表，均無需就任何因使用或使用這些材料或其內容而引起的任何損失或損害，或因與這些材料有關而引起的任何損失或損害，承擔任何責任。

本簡報其中包括某些具前瞻性的描述，其本質上會受到重大風險及不確定性的影響。在此謹提醒閣下身為本簡報的接受者，公司的實際業績或結果可能與本簡報中包含的任何前瞻性陳述中的預期存在重大差異。

任何表達或涉及期望，意見，計劃，目標的出的假設陳述，或就任何未來事件，業績或表現的預設（例如但不限於包括以下字詞或字句，例如但不限於：“即將”、“期望”、“預期”、“估計”、“相信”、“未來”、“應該”、“可能”、“將”、“應”、“打算”、“計畫”、“預測”、“可能”、“願景”、“目標”、“目的”、“目標”等）均不為歷史事實，而且是具前瞻性的，可能涉及估計和假設，並受風險、不確定性和其他因素的影響，其中一些因素難以預測。因此，這些因素可能導致實際結果或成果與前瞻性聲明中表達的內容有實質性的差異。本簡報其中的前瞻性聲明是基於有關未來事件的假設和因素，這些假設和因素有可能會被證明是不正確、不準確或不完整的。這些假設和因素是基於管理層目前掌握的關於公司業務和其行業的資料。我們不能保證這些預期將會被證明是正確、準確或完整的。公司不承擔任何義務來更新或以其他方式修改這些前瞻性聲明，以適應這些日期之後發生的新資料、事件或情況。

本地區或其他地區將包含有關公司及管理層的詳細資料以及公司的財務報表。任何購買發行中的證券之決定應完全根據將公佈的招股書或發行通告中的資料而作出。通過參加本次簡報會，閣下承認將對閣下對公司的業務、狀況、經營成果、交易和市場地位或前景的評估負上所有責任，閣下將進行自己的獨立分析，並對公司業務的潛在未來表現形成自己的看法負上所有責任。

本簡報或其內容全部或部分不構成廣告，也不構成出售或發行的要約，或購買或認購公司或其控股公司或其任何子公司在任何司法管轄區的任何證券的要約、招攬或邀請，而且其任何部分或它們不得構成與之有關的基礎或被依賴，或作為訂立任何合同、承諾或投資的誘因。本簡報不構成任何投資建議，閣下應根據自己的情況尋求法律、投資和稅務建議。

未經美國證券交易委員會登記，公司的證券不得在美國出售，除非是根據豁免登記或在不受此類登記約束的交易中。公司沒有在美國進行註冊，也不打算在美國註冊或申請註冊本次發行的任何部分，或在美國進行公開發售。在香港，除了《證券及期貨條例》（香港法例第571章）和根據該條例制定的任何規則所定義的“專業投資者”之外，本簡報不得發送給其他任何人士。閣下向公司、國泰君安融資有限公司，承銷團隊成員及彼等各自的顧問確認及聲明，閣下為專業投資者，擁有知識、經驗及能力自行評估公司及其股份，閣下已經並將自行調查公司及其股份，並已取得或將取得有關投資公司股份的獨立意見。本簡報不包含任何與公司股份有關的資料或資料。本簡報不包含任何可能導致其被視為(i)《公司(清盤及雜項規定)條例》(香港法例第32章)第2(1)條所指的招股章程，或《公司(清盤及雜項規定)條例》第38B條所指的廣告或招股章程的摘錄或節本的資料或資料，或(ii)在沒有遵守香港法律或能夠援引香港法律規定的任何豁免的情況下在香港向公眾作出要約。

此外，除非與發售或認購該等股份有關的招股書已獲香港聯合交易所有限公司授權在香港公司註冊處登記，否則不得在香港分發、發行或傳閱，亦不得在香港向公眾發售公司股份。有關購買公司在香港或其他地方發售或銷售的股份的任何決定，應只根據公司招股書中的資料而作出。閣下查閱本簡報所載的資料，即表示閣下確認本簡報所載的資料並非(a)向閣下或公眾發售公司的證券，供其以現金或其他代價購買，或(b)傳閱以邀請閣下或公眾以現金或其他代價購買公司的任何證券。

本簡報所載之資料可能具有價格敏感性，提供任何此類資料將使閣下和/或閣下的代表成為受香港特別行政區或其他地方法律管轄的“內幕人士”。因此，閣下不得在違反任何適用法律的情況下買賣公司的任何股份，並將通知閣下的代表有關禁止買賣這些股份的相關限制。閣下同意對本簡報中披露的資料絕對保密。閣下將被視為確認收到關於公司及其子公司的非公開信息，閣下將被視為聲明並同意：(i) 對這些材料中的資料保持絕對的保密性；(ii) 受本簡報中規定的限制的約束，並對披露的任何資料（無論是書面還是口頭）保持絕對保密；(iii) 閣下在不符合適用法律和法規以及上市規則的情況下使用這些資料，可能構成對法律或法規的違反，包括與內幕交易/買賣有關的違法，以及(iv) 閣下對任何此類違法所產生的任何後果負全部責任。

# 發行概要

發行人	譚仔國際有限公司		
上市地點	香港聯交所主板		
股份編號	2217		
發行結構	335,008,000股股份（視乎超額配股權獲行使與否而定） <ul style="list-style-type: none"><li>- 國際配售：90%（可予重新分配及視乎超額配股權獲行使與否而定）</li><li>- 香港公開發售：10%（可予重新分配）</li></ul>		
發售價格範圍	3.33港元至4.17港元		
獨家保薦人	 國泰君安國際 GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL		
聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人	 國泰君安國際 GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL	 <b>CICC 中金公司</b>	
聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人	 Daiwa Capital Markets	 中國通海證券 CHINA TONGHAI SECURITIES	 農銀國際 ABC INTERNATIONAL
<b>預期時間表</b>			
公開發售日期	2021年9月23日（星期三）上午9:00 — 2021年9月28日（星期二）中午12:00		
定價日期	2021年9月28日（星期二）或前後		
上市日期	2021年10月7日（星期四）		

➤ 業務概覽

➤ 投資亮點

➤ 業務發展策略

➤ 財務摘要

➤ 附錄：股權架構、財務數據、行業概況

走田而符豆卜勿演而土匪雞翼抓餃牙  
 大譚仔走餃菜麵懶肉旦譚仔辣之耳  
 白之肉佳肉肉凍鍊茶過橋米線實小喇

## 業務概覽

香麻  
 辛辣



原創獨創  
 High High

跟都跟唔到

特辣  
 加辣



實小勒凍鏈茶少田  
 TAMJAI SAMGOR  
 000 大土匪 000

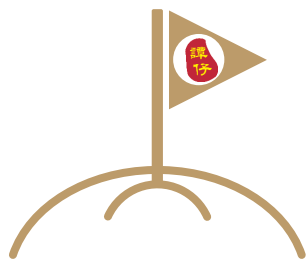
辣之戀人

最緊要您覺得回味

三分做事 七分做人

對員工唔好由上面望落嚟!

# 譚仔國際一覽



成立於  
**1996**



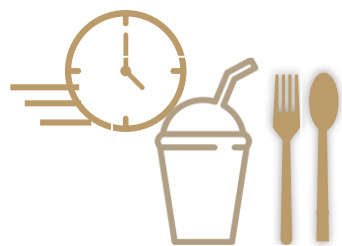
香港市場中亞洲粉麵專門店  
排行第一  
市場份額**64.4%\***



經營**2**大知名品牌



在**3**個市場\*\*  
擁有**156**間餐廳\*\*  
(持續擴展中)



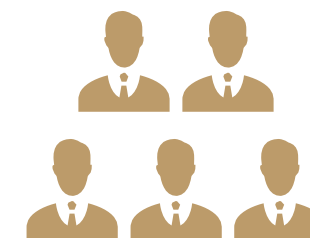
在主要市場\*\*\*  
**快速休閒餐廳市場**  
增速快於  
休閒餐飲和快餐店



在2021財年服務顧客  
**> 3,000**萬名



疫情下2019-2021財年收益  
複合年增長率**+7.4%**



**TORIDOLL** →  
強大實力的控股股東

\* 資料來源：歐睿，2020年

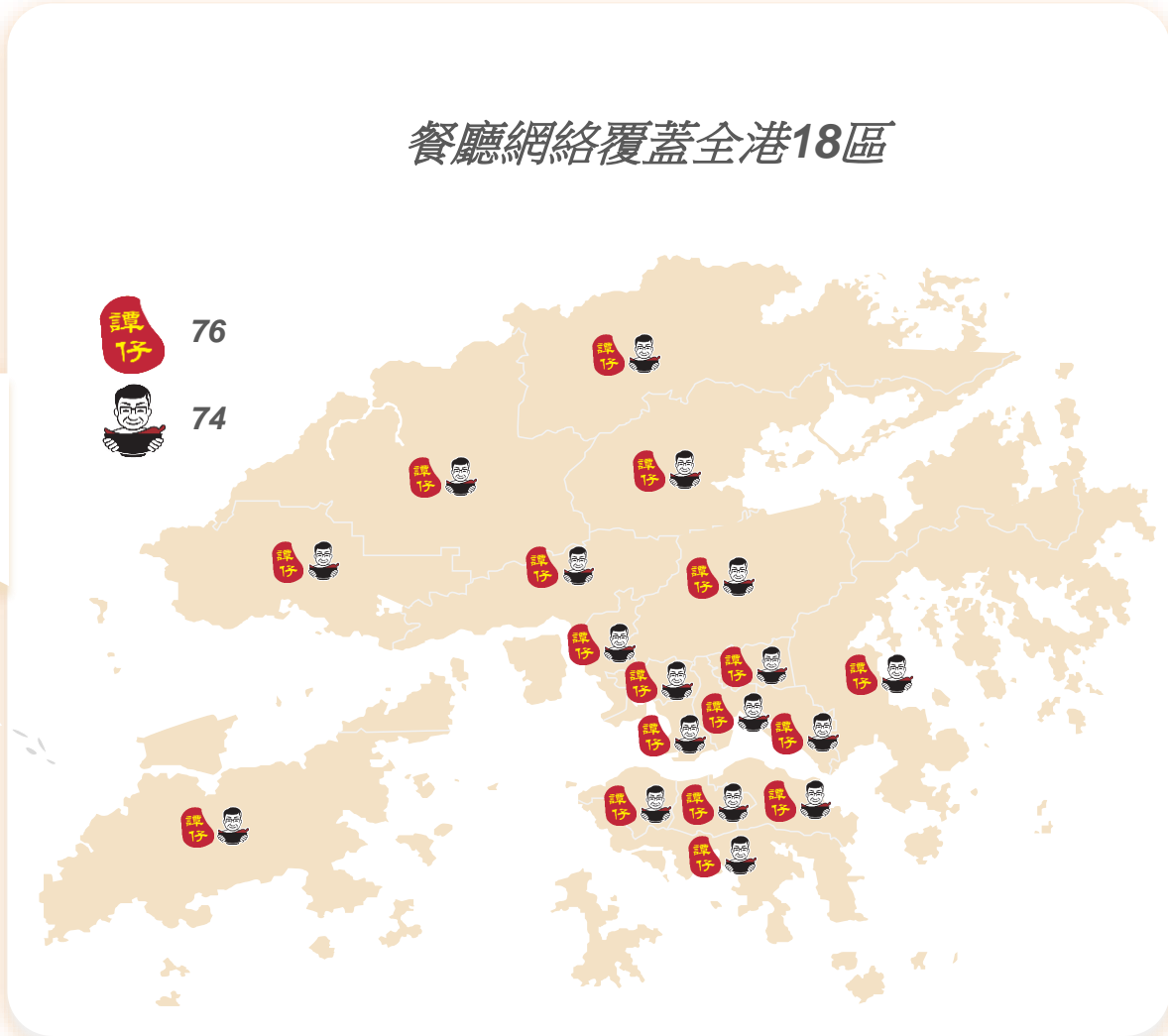
\*\* 在最後可行日期

\*\*\* 在香港、內地、日本及澳洲

# 發展成熟的餐廳網絡



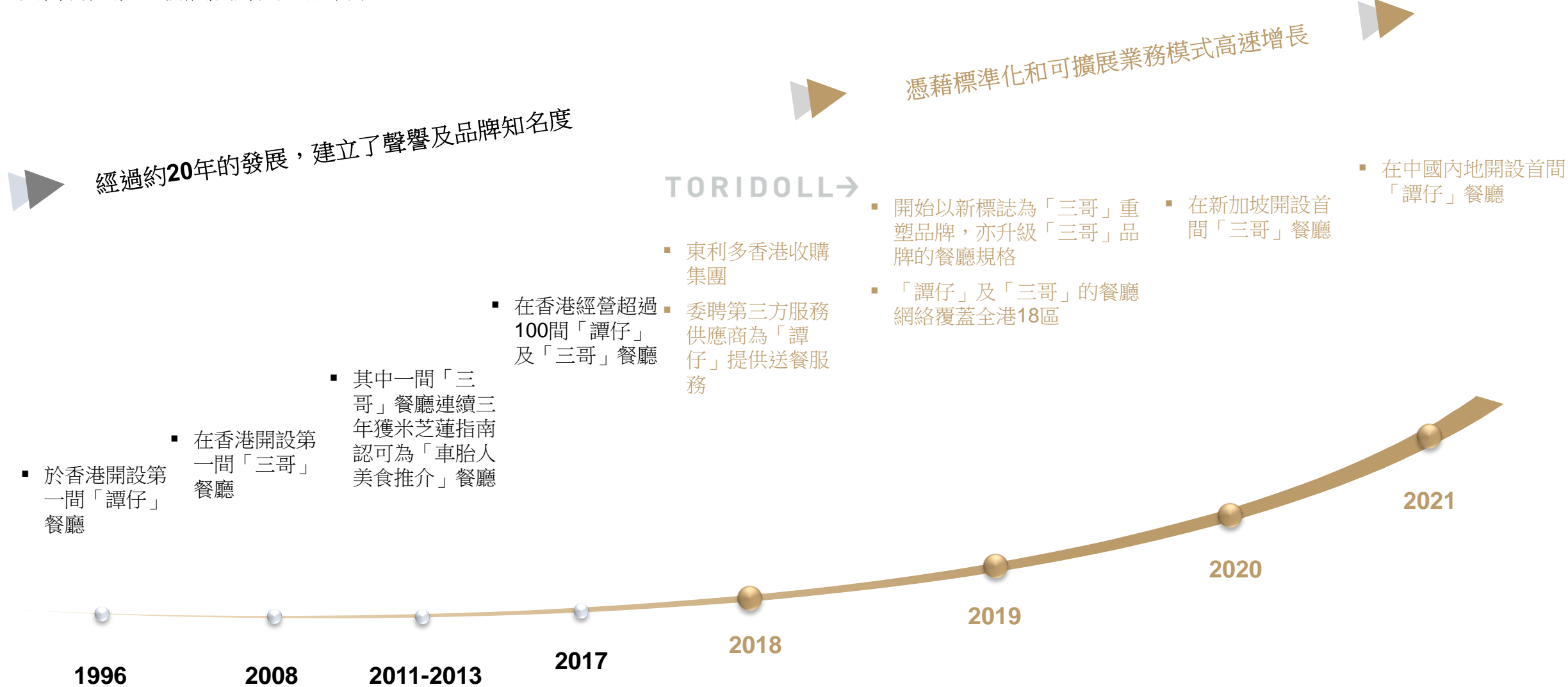
## 餐廳網絡覆蓋全港18區



\* 在最後可行日期

# 歷史背景

由街坊麵店，發展成跨國連鎖餐廳...





走 田 而 符 豆 卜 勿 演 而 土 匪 雞 翼 抓 餃 牙  
 大 譚 仔 走 餃 菜 麵 懶 肉 旦 譚 仔 辣 之 耳  
 白 之 肉 佳 肉 肉 凍 鍊 茶 過 橋 米 線 實 小 喇

## 投資亮點

香 麻  
 辛 辣



原創 獨創  
 High High

跟都跟唔到

特辣  
 加辣



實小勒 / 凍鏈茶少田  
 TAMJAI SAMGOR  
 000 大土匪 000

辣之戀人

最緊要您覺得回味

三分做事 七分做人

對員工唔好由上面望落嚟!

1

香港米線市場先鋒，品牌知名度高

2

備受歡迎的新一代爽心美食，口味獨特

3

高度標準化及可擴展的業務模式有助未來發展

4

業務模式靈巧機動，時勢艱險下仍交出穩健的往績記錄

5

經驗豐富及行業知識淵博的管理團隊

# 香港米線市場先鋒，品牌知名度高

在香港市場佔有主導地位的亞洲粉麵連鎖專門店先鋒

156\*

在香港、中國內地及新加坡  
擁有廣闊的餐廳網絡



● 現時的餐廳網絡

● 預計到2024年的餐廳網絡



香港**第一**  
的亞洲麵食特色餐廳  
市場份額：**64.4%\*\***



香港**第二大**  
快速休閒餐廳  
市場份額：**10.0%\*\***



香港**第三大**  
休閒餐廳  
市場份額：**4.0%\*\***

\* 截至最後可行日期

\*\* 資料來源：歐睿, 2020, 按市場收入計算

## 我們的獎項及嘉許



MARKIES  
Awards 2021

商界展關懷  
2014 - 2020

# 備受歡迎的新一代爽心美食，口味獨特

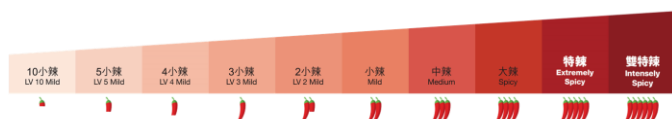


秘製配方，創造流行超過20年的獨特口味



## 按個人口味定製的美食餐單

- 可拼砌出無數配搭組合可供選擇：
  - 超過5種的湯底
  - 10級辛辣程度
  - 超過20種配料
  - 招牌小食



## 健康之選，舒胃的食物

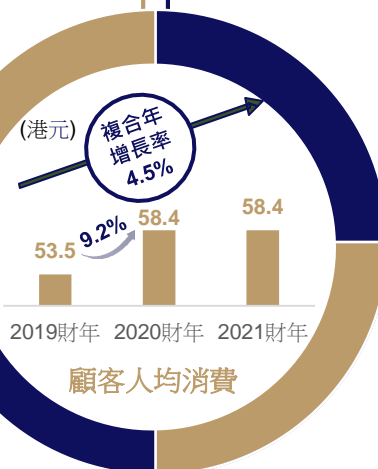


- 主食的熱門替代餐食選擇
- 無麩質
- 一種健康麵食
- 不會刺激腸胃



## 備受年輕一代的青睞

- 高性價比
- 受各種不同生活方式的顧客愛戴
- 吸引年青一代的新顧客



## 原創和創新的新產品創作

- 持續拓展及提供新的菜品
- 維持品牌的新鮮感，以提高顧客人均消費



脆肉鯪魚片



花膠

# 高度標準化及可擴展的業務模式有助未來發展

## 高度標準化及可擴展的業務模式...



### 餐廳層面標準化食物處理程序

- ✓ 步驟簡單，技能要求低
- ✓ 產品一致性高



### 專門訂製的烹飪設備

- ✓ 以可控的方式達到所需的標準
- ✓ 提高食物製備效率



### 中央廚房

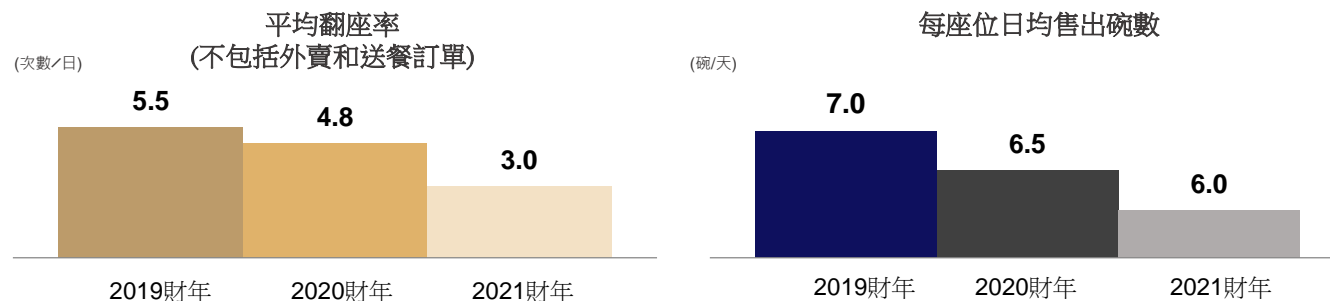
- ✓ 控制專有配方、上游烹飪過程
- ✓ 規模經濟



### 中央採購

- ✓ 有穩定供應的認可供應商
- ✓ 避免規格差異

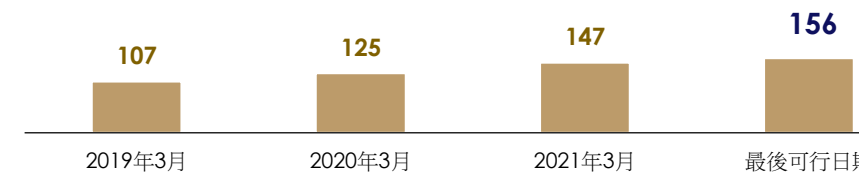
## 高翻座率及每日售出的碗數



外賣和送餐訂單的增加，很大程度緩解了疫情對堂食訂單的影響

## ...促進未來增長

### 餐廳數目快速增長



### 縮短收支平衡期及投資回本期

(月)	收支平衡期	投資回本期
 譚仔雲南米線	1-5	6-19
 三哥	1-3	4-19

### 支持海外擴張

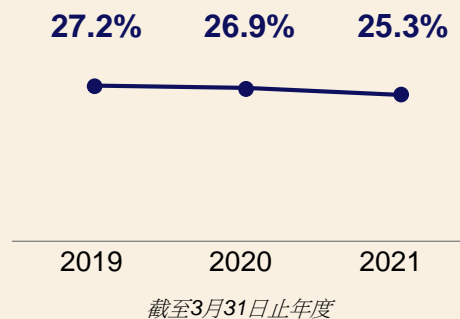


# 業務模式靈巧機動，時勢艱險下仍交出穩健的往績記錄

## 高效運營



- 竭力達成接近零浪費
  - 所有食物按訂單烹製，沒有常備的熟食
- 靈活的人力管理系統
  - 彈性工時安排
  - 時薪
- 員工成本\*佔銷售額的百分比逐漸下降



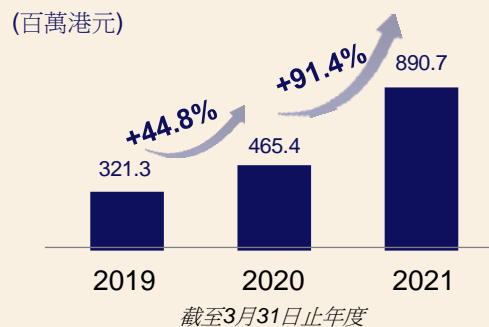
\* 不包括總部和中央廚房產生的費用

## 非常適合外賣及送餐



- 受COVID-19的影響較小
  - 無論外賣或堂食，我們的食物質素如一，一樣美味可口
- 烹飪設備及廚房均適合外賣或堂食業務
  - 整個廚房都可以容易地從堂食調整至外賣，而無需進行大的佈局更改
- 簡單和快速的食物備製程序
  - 能夠在繁忙時段獲得更高銷售額

外賣及送餐訂單於新冠疫情期間持續增長



## 廣闊的餐廳網絡



- 消費者重視方便快捷，會選擇在鄰近地點購餐
- 在香港擁有廣闊的餐廳網絡



150 餐廳



遍及港九新界18區

# 經驗豐富及行業知識淵博的管理團隊

## 執行董事



劉達民 先生  
主席兼行政總裁

- 監察業務發展及方向，規劃及執行整體策略
- 於亞太區從事飲食行業超過32年



陳萍 女士  
首席財務官

- 監督財務事宜
- 於飲食行業擁有超過21年的財務及會計經驗



李育恒 先生  
高級集團採購經理

- 監察及管理採購部門及整體採購職能及供應鏈管理
- 於飲食行業擁有超過21年的採購經驗

## 高級管理層



劉次軍 先生  
總經理

- 監督「三哥」品牌餐廳的整體營運
- 於飲食行業擁有超過32年的款待經驗



胡家輝 先生  
助理總經理

- 監督「譚仔」品牌餐廳的整體營運
- 從事飲食行業超過23年



楊少昌 先生  
業務發展總監

- 負責於香港及海外業務的租賃策略
- 於飲食行業擁有超過26年的業務發展經驗



譚翠瑩 女士  
高級業務發展經理

- 管理集團選址、租金磋商、續租、搬遷及與業主關係
- 於酒店行業及飲食行業擁有超過8年經驗

走 田 而 符 豆 卜 勿 演 而 土 匪 雞 翼 抓 餃 牙  
 大 譚 仔 走 餃 菜 麵 懶 肉 旦 譚 仔 辣 之 耳  
 白 之 肉 佳 肉 肉 凍 鍊 茶 過 橋 米 線 實 小 喇

## 業務發展策略

香 麻  
 辛 辣



原創 獨創  
 High High

跟都跟唔到

特辣  
 加辣



實小勒 / 凍鏈茶少田  
 TAMJAI SAMGOR  
 000 大土匪 000

辣之戀人

最緊要您覺得回味

三分做事 七分做人

對員工唔好由上面望落嚟!



高效且可擴展  
的業務模式



按個人口味定製和  
風味獨特的產品

擴充餐廳網絡及設立新中央廚房

擴大及設立新中央廚房

品牌建設和新市場進入推廣

推動同店收益增長

引入全新及高端的配料

加強推介銷售及本地營銷

提升顧客體驗及滿意度

透過數碼化提升效率

翻新餐廳

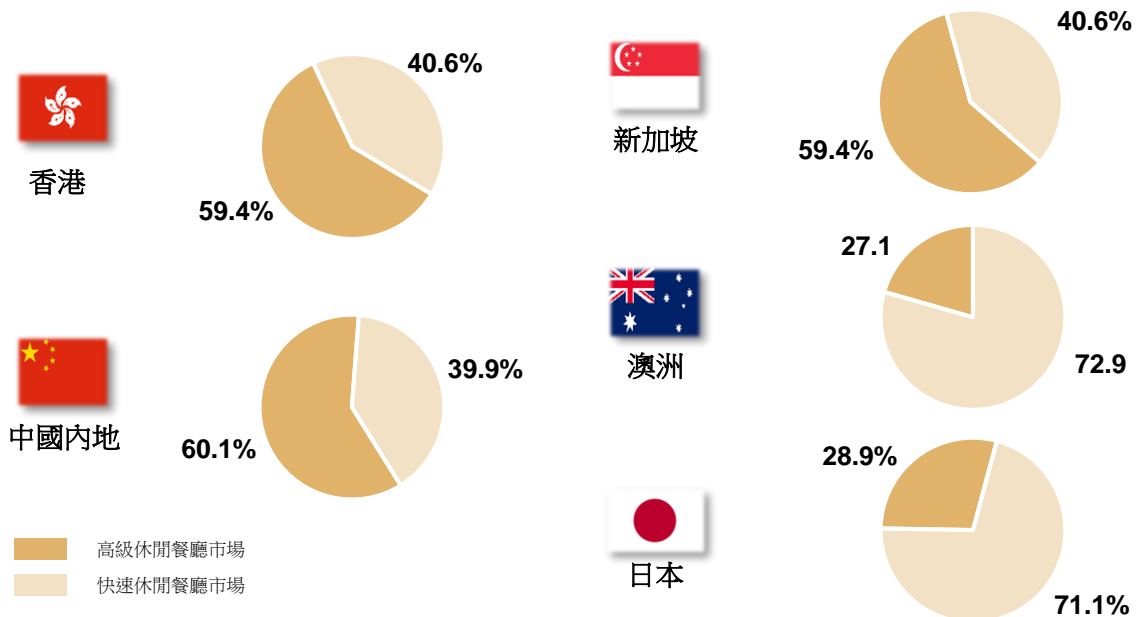
# 市場機遇

## 龐大的潛在食品服務市場

(十億美元)



## 2020年全球休閒餐廳市場比較



## 主要趨勢及機遇



16-20年複合年增長率 20-25年預測複合年增長率 \* 相當於169億港元, 匯率為1美元兌7.8港元

持續在香港，中國內地及新加坡現有市場擴充餐廳網絡，並逐步擴展至日本及澳洲等國際市場，計劃於**2024年3月底前**擴充至**超過300間餐廳**

## 預計於3月31日前開業的餐廳數目

地點	品牌	2022	2023	2024
 香港	 譚仔雲南米線 (數量約相等)	14	14	10
 中國內地	 譚仔雲南米線	8	26	37
 新加坡	 譚仔三哥	4	11	9
 日本	 譚仔三哥	2	8	15
 澳洲	 譚仔三哥	-	7	8
<b>總計</b>		<b>28</b>	<b>66</b>	<b>79</b>

## 品牌建設和中央廚房

### 擴大及設立新的中央廚房



#### 擴大中央廚房

- 租賃更多空間，建築面積約為**22,000平方呎**
- 安裝額外生產設備
- 於2022年或前後擴大至供應超過**200間餐廳**



#### 設立中央廚房

- 在2022年或前後於或鄰近廣東省惠州市建立一個約為**36,000平方呎**的新中央廚房以供應約**120間餐廳**



#### 設立中央廚房

- 容納更多員工和生產設備
- 在2022年或前後於或鄰近東區建立一個**5,000平方呎**的新中央廚房以供應約**40間餐廳**



#### 設立中央廚房

- 在2022年或前後於或鄰近墨爾本建立一個約為**5,000平方呎**的新中央廚房以供應約**40間餐廳**

### 品牌建設和新市場進入推廣



- 進行市場調查
- 識別/瞭解消費者的行為



- 推出品牌視頻
- 透過媒體曝光吸引國際顧客



- 聘請市場情報公司、創意公司、媒體專家和公關公司



- 公關宣傳視頻
- 社交媒體宣傳和互動

# 推動同店增長

## 引入全新及高端的配料

- 搜羅富有吸引力的配料，以改良食品組合
- 達致人均消費增加

## 引入早餐

- 只有25間餐廳提供早餐\*
- 陸續在其他餐廳引入早餐
- 更充份利用餐廳場地和其他現有資源



## 本地餐廳營銷

- 推出促銷推廣以慶祝和宣傳新餐廳開業
- 在特定餐廳開展特別設計的營銷活動

## 加強推銷

- 鼓勵顧客點選更多小食和飲料
- 定期為前線員工提供培訓，以提升推銷技巧，並提供與銷售表現掛鈎的獎勵花紅

## 改善整體效率

- 透過安裝更多營運設備，提升在繁忙時段產出量
- 推行訂餐系統，提升在繁忙時段處理外賣訂單的效率

\*於最後可行日期

## 數碼化客戶關係



### 實施客戶關係管理系統

- 擴充客戶忠誠度計劃
- 透過瞭解客戶習慣，提升與客戶的互動



### 手機訂餐 / 語音訂餐系統

- 接觸更廣泛的受眾
- 提升效率
- 提升客戶體驗及滿意度
- 互動和有趣的體驗

## 餐廳翻新



### 翻新室內設計

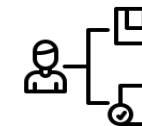
- 緊隨趨勢以保持吸引力及保留顧客
- 保持品牌年輕化及配合目標客戶群的偏好



### 減少裝修時對業務的影響

- 人手分配及鼓勵相關員工在翻新期間放有薪年假
- 分階段進行翻新工程以減少閉店時間

## 以數碼化提升運營效率



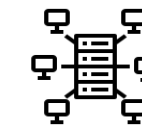
### 實施供應鏈管理

- 構建並加強採購，生產，物流和庫存管理



### 實施企業資源規劃系統

- 改善報告編製流程的效率



### 資訊科技基建

- 實施數據管理系統

# 強大實力的控股集團— Toridoll (TYO : 3397)

## Toridoll的成功表現

### 地理數據

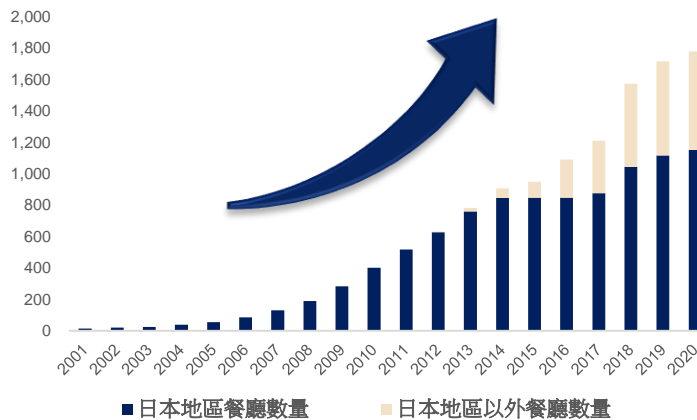
 1,737間餐廳

 34個國家及地區

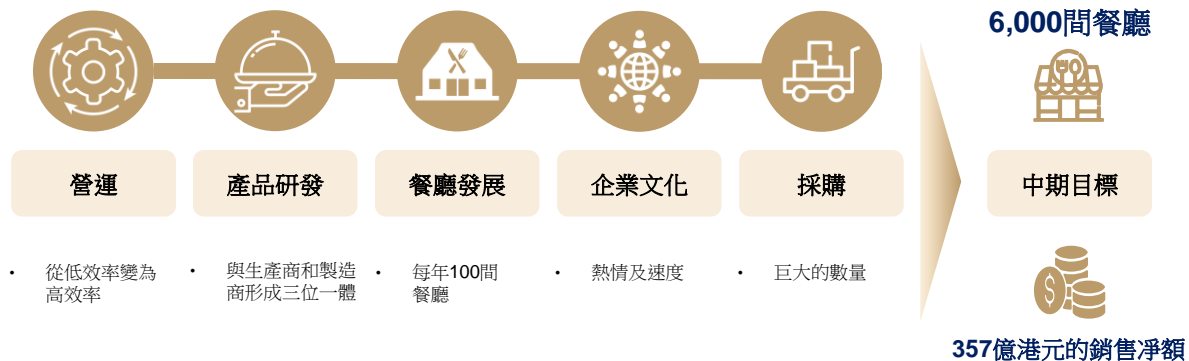
### 品牌組合



### 餐廳數量



## Toridoll 的展望及策略



截止2021年5月

來源: 1. Toridoll 網頁: <https://www.toridoll.com/cc/>  
2. Toridoll 2020 年年報: [https://www.toridoll.com/en/ir/library/pdf/annual\\_report2020.pdf](https://www.toridoll.com/en/ir/library/pdf/annual_report2020.pdf)

## 受惠於Toridoll的專業知識

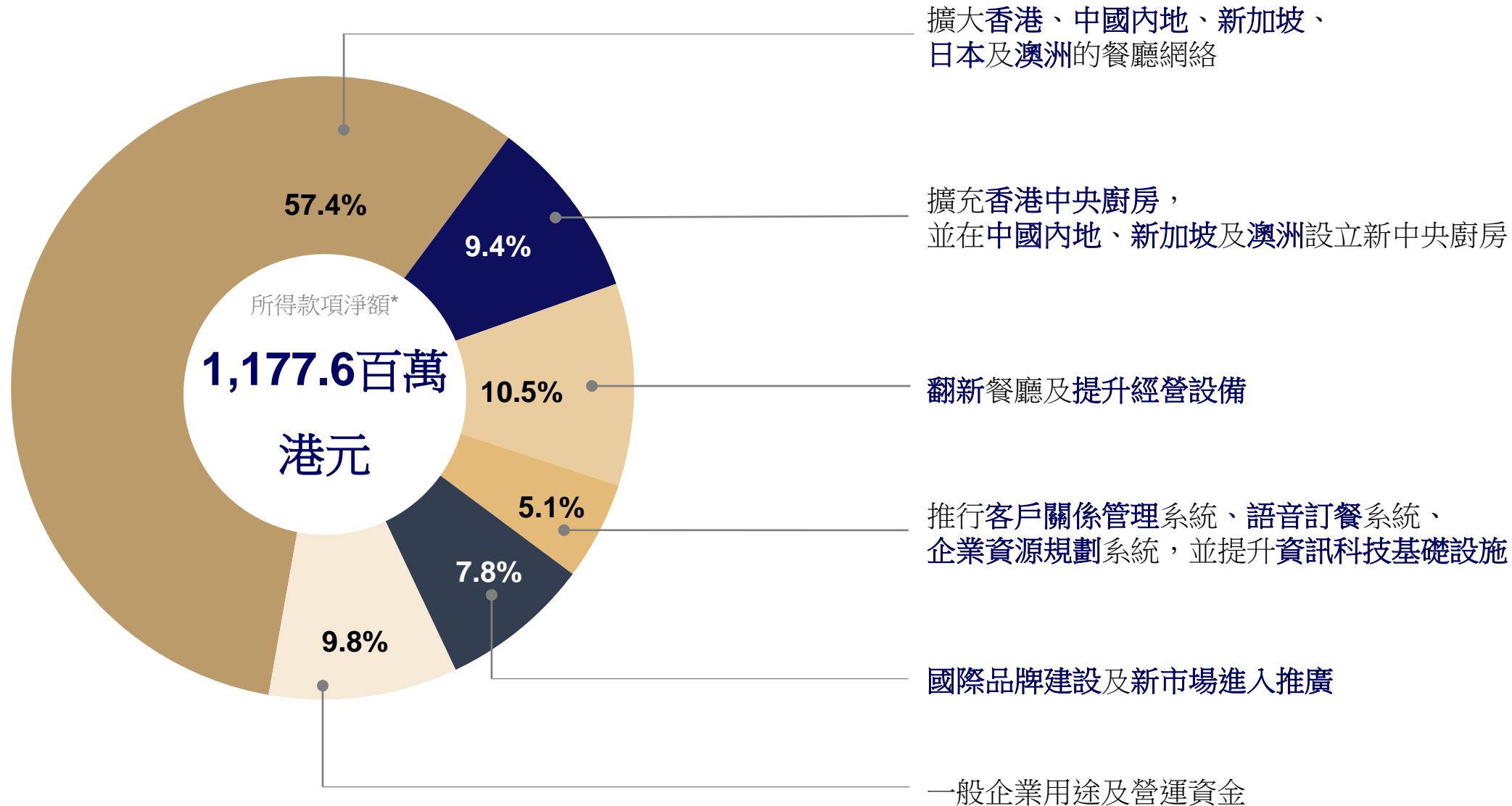
### 業務諮詢

- 協助制定業務策略
- 提供有關市場趨勢的統計信息、競爭分析和見解
- 提供專業知識和資訊共享

### 經營支援

- 透過在國際平台上的基礎設施和網絡，促進市場拓展
- 物色及聯絡業主
- 提供支援例如人力資源和行政服務
- 提供其他經營相關服務

# 所得款項用途



\* 假設發售價為每股3.75港元（即指示性發售價範圍的中位數）

走田而符豆卜勿演而土匪雞翼抓餃牙  
 大譚仔走餃菜麵懶肉旦譚仔辣之耳  
 白之肉佳肉肉凍鍊茶過橋米線實小喇

## 財務摘要

香麻  
 辛辣



原創獨創  
 High High  
 三分做事 七分做人

跟都跟唔到

特辣  
 加辣



TAMJAI SAMGOR  
 實小勒凍鏈茶少田  
 000 大土匪 000

辣之戀人

最緊要您覺得回味

三分做事 七分做人

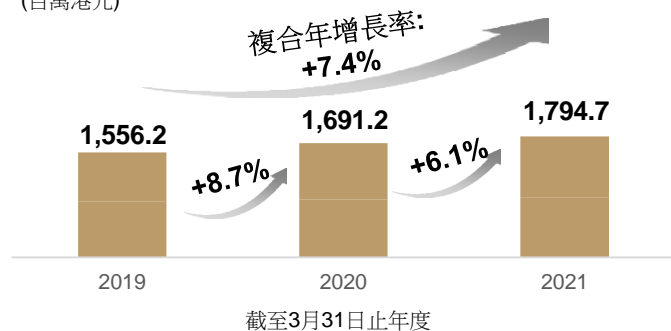
對員工唔好由上面望落嚟!



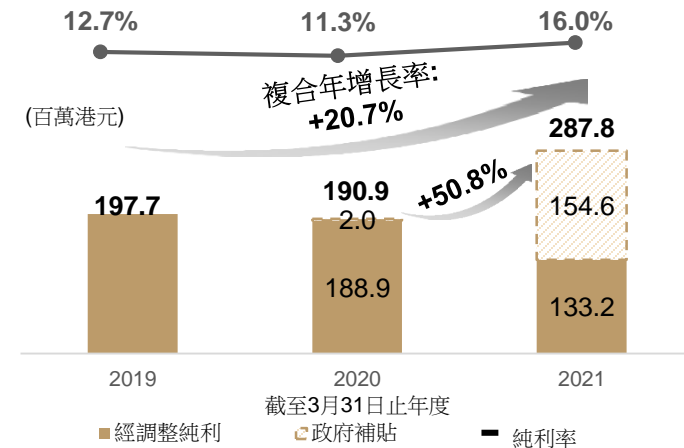
## 收益

- 疫情收益維持穩定增長，同時受餐廳網絡擴張推動

(百萬港元)

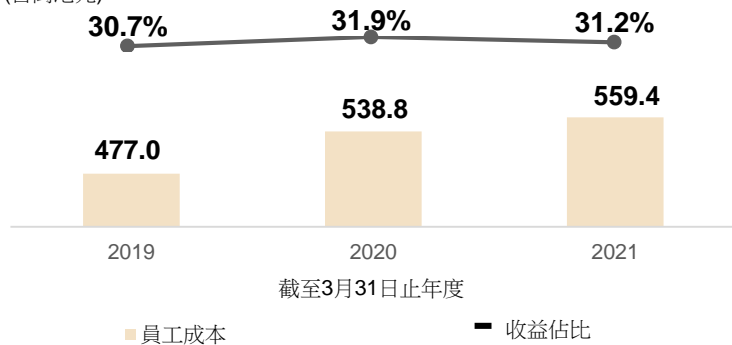


## 純利



## 員工成本穩定\*\*

(百萬港元)



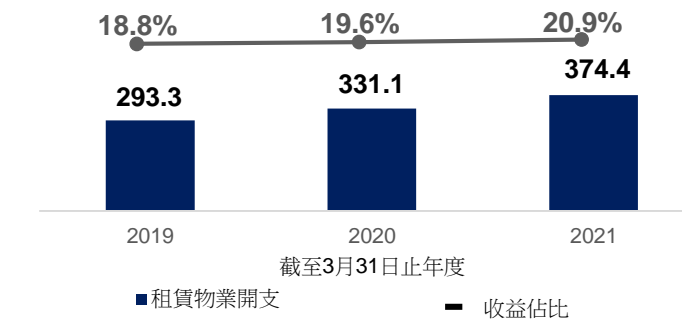
\*\* 集團層面的員工成本

疫情下仍保持盈利  
彰顯頑強生命力

## 租賃物業開支<sup>^</sup>

- 採納香港財務報告準則第16號導致使用權資產折舊上升

(百萬港元)



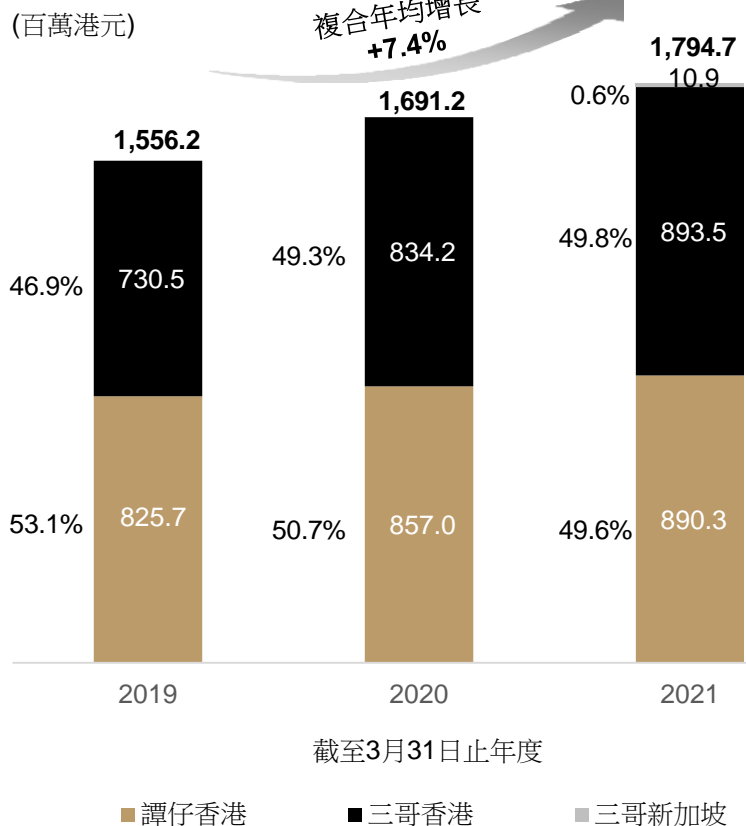
<sup>^</sup> 集團層面的租賃物業開支包括租金及相關費用、使用權資產折舊及租賃負債利息

# 收益明細

## 收益 (按品牌劃分)

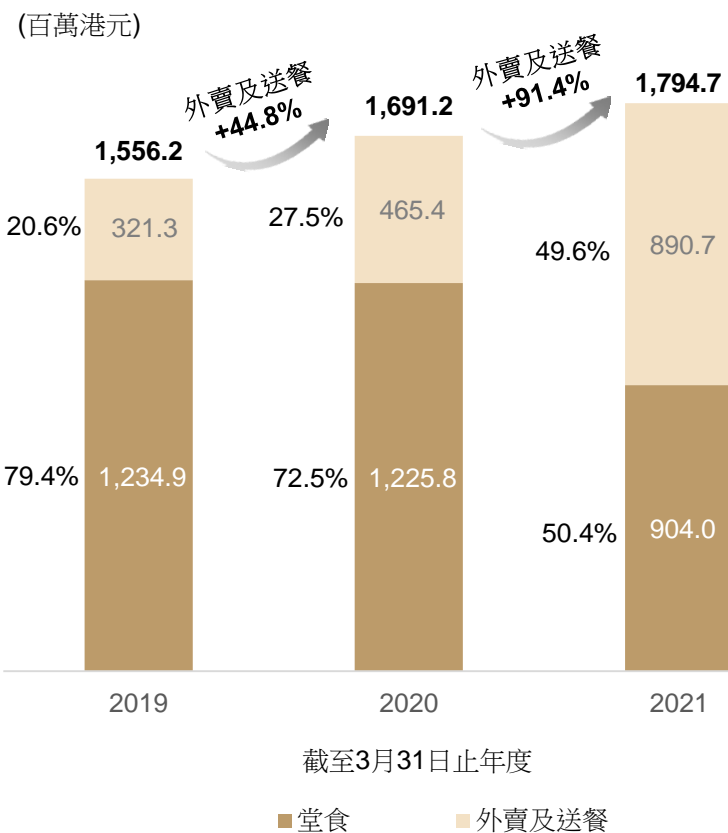
COVID-19疫情下仍保持穩定

複合年均增長  
+7.4%



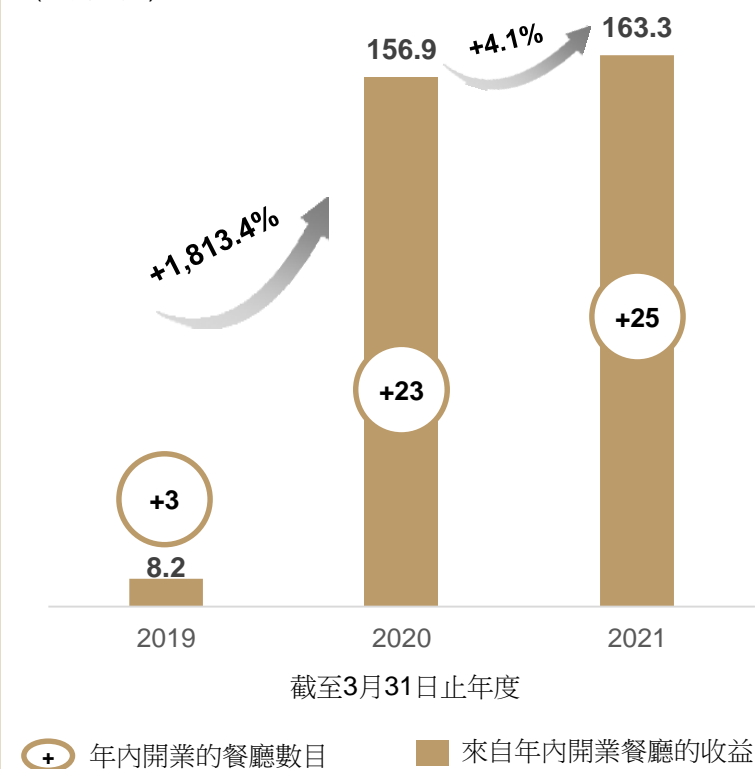
## 收益 (按訂單類型劃分)

外賣及送餐在疫情後大幅增加



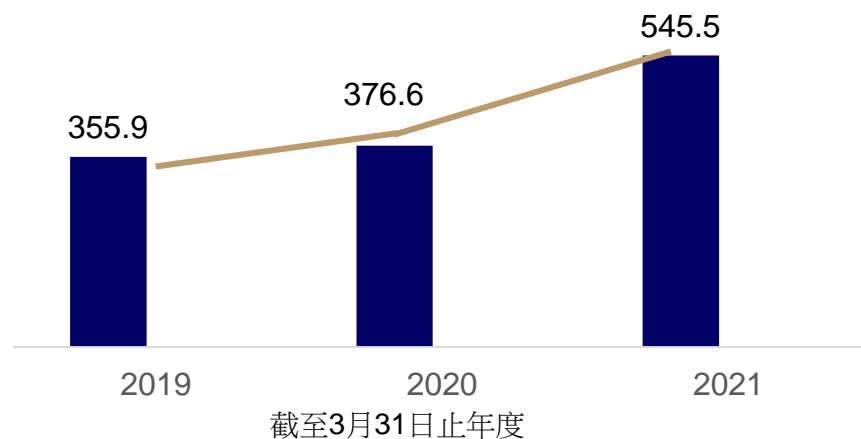
## 新開業餐廳的收益

(百萬港元)

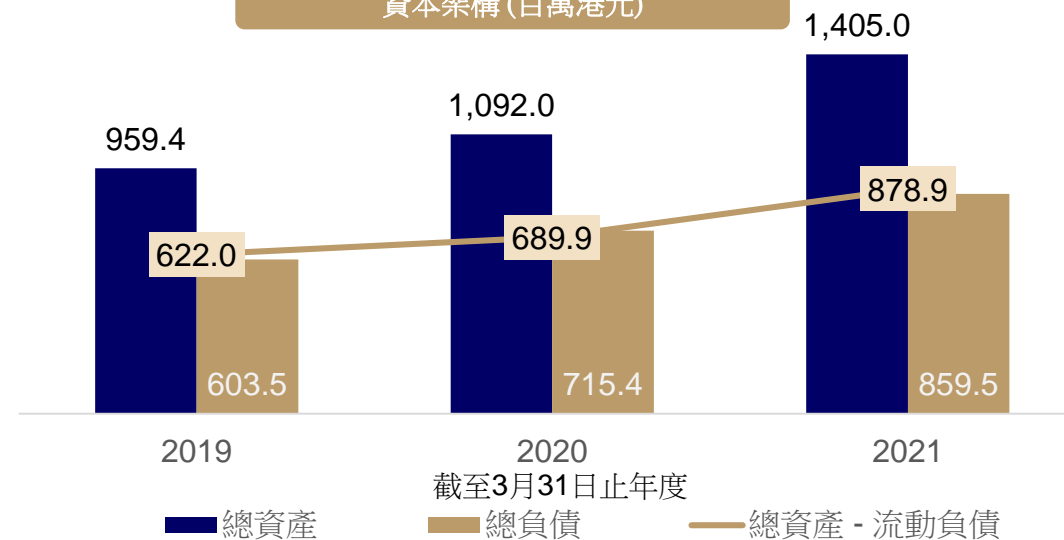


# 財務狀況

資產淨值 (百萬港元)



資本架構 (百萬港元)



關鍵周轉比率	於3月31日／截至該日止年度		
	2019	2020	2021
流動比率	1.1	0.9	1.1
速動比率	1.1	0.9	1.0
貿易應收款項周轉天數	0.5	1.1	2.3
貿易應付款項周轉天數	26.2	27.0	32.2



- 通過內部資源為營運提供資金，周轉天數快
- 目前並無未償還貸款、已發行或同意發行的資本、債務證券、按揭、押記、債權證、銀行透支、貸款或其他類似債項

# 財務比率穩健



關鍵財務比率	截至3月31日止年度		
	2019	2020	2021
權益回報率	76.9%	52.1%	62.4%
資產回報率	23.1%	18.6%	23.1%
存貨周轉天數	8.8	10.3	11.8

# 關鍵營運數據



每餐廳日均收益 (港元)

	截至3月31日止年度		
	2019	2020	2021
 譚仔雲南米線	44,848	42,173	37,537
 譚仔三哥	37,935	39,107	37,206
<b>總計</b>	<b>41,314</b>	<b>40,603</b>	<b>37,369</b>



每名顧客人均消費 (港元)

	截至3月31日止年度		
	2019	2020	2021
 譚仔雲南米線	55.6	61.6	58.8
 譚仔三哥	51.4	55.5	58.0
<b>總計</b>	<b>53.5</b>	<b>58.4</b>	<b>58.4</b>

平均翻座率 (次數/日) \*

	截至3月31日止年度		
	2019	2020	2021
 譚仔雲南米線	5.0	4.2	2.8
 譚仔三哥	6.1	5.5	3.4
<b>總計</b>	<b>5.5</b>	<b>4.8</b>	<b>3.0</b>

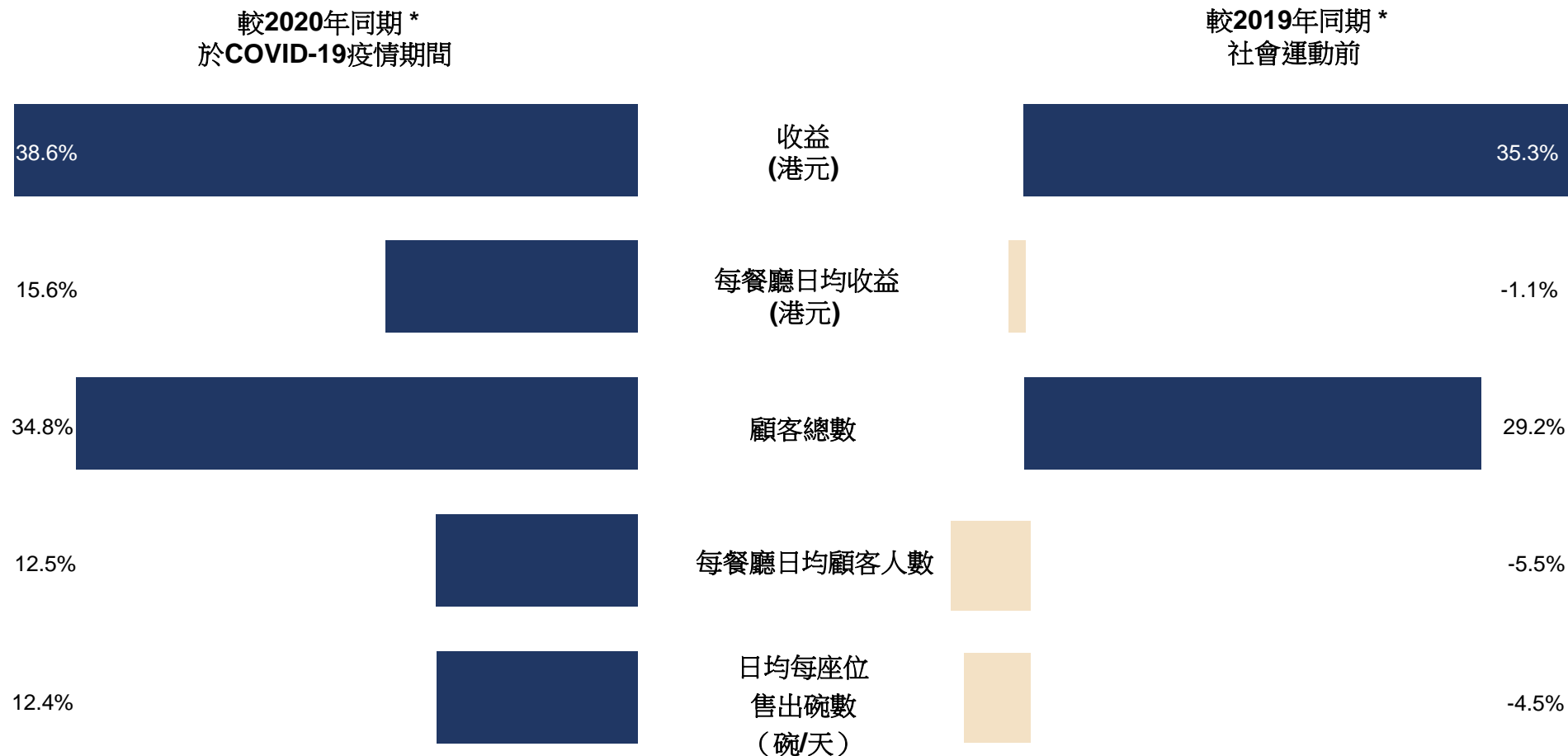
日均每座位售出碗數 (碗/天) \*

	截至3月31日止年度		
	2019	2020	2021
 譚仔雲南米線	6.3	5.5	5.2
 譚仔三哥	7.8	7.8	7.1
<b>總計</b>	<b>7.0</b>	<b>6.5</b>	<b>6.0</b>

\* 外賣和送餐訂單的增加，很大程度緩解了疫情對堂食訂單的影響

# 截至2021年7月31日止首4個月恢復疫前水平

由於餐廳網絡擴張及業績提高 集團表現已恢復至社會運動及疫前爆發前大致相同甚或更佳的水平



\*根據截至2021年7月31日止4個月的未經審核管理賬目

走田而符豆卜勿演而土匪雞翼抓餃牙  
 大譚仔走餃菜麵懶肉旦譚仔辣之耳  
 白之肉佳肉肉凍鍊茶過橋米線實小喇

## 附錄： 股權架構

香麻  
辛辣



原創獨創  
 High High  
 三分做事 七分做人

跟都跟唔到

特辣  
加辣



實小勒凍鏈茶少田  
 TAMJAI SAMGOR  
 000 大土匪 000

辣之戀人

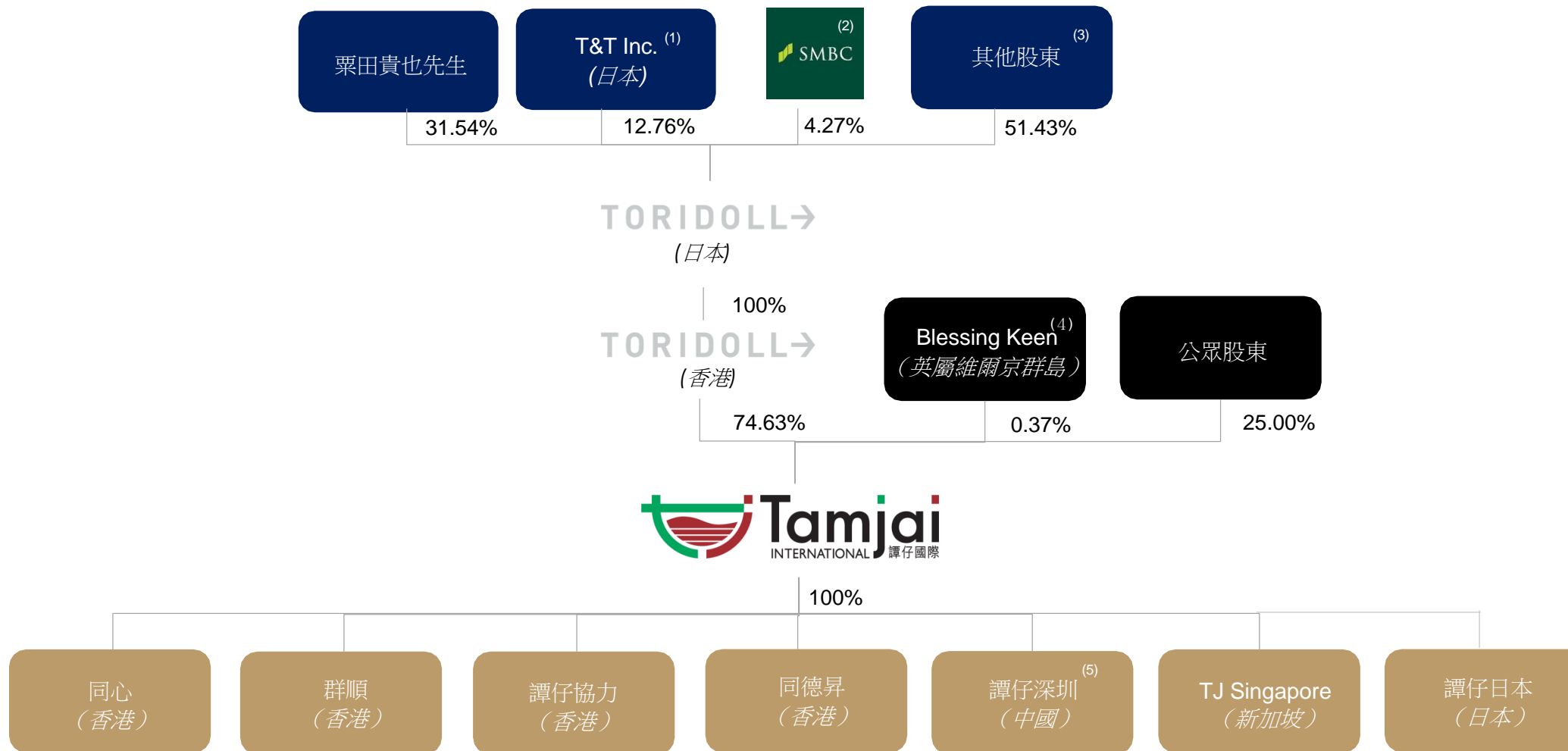
最緊要您覺得回味

三分做事 七分做人

對員工唔好由上面望落嚟!

# 持股架構 — 上市後

緊接全球發售完成後的持股架構



(1) T&T是一間於日本成立的公司，由粟田先生及粟田太太分別控制40%及40%。

(2) SMBC銀行是信託銀行，為及代表粟田先生、粟田太太及T&T持有Toridoll日本的該等股份。

(3) 就董事所深知及全悉，Toridoll日本的其他股東（包括公眾股東）於最後可行日期合共持有Toridoll日本已發行股份約51.43%的公眾股東。

(4) 該等股份由本公司成立的僱員信託的受託人的直接全資附屬公司Blessing Keen以信託形式代股份獎勵計劃的承授人持有。有關詳情，請參閱本節「僱員信託、股份獎勵計劃及購股權計劃」一段。

(5) 譚仔深圳設有四間分公司。



走 田 而 符 豆 卜 勿 演 而 土 匪 雞 翼 抓 餃 牙  
 大 譚 仔 走 餃 菜 麵 懶 肉 旦 譚 仔 辣 之 耳  
 白 之 肉 佳 肉 肉 凍 鍊 茶 過 橋 米 線 實 小 喇

## 附錄： 財務數據

香 麻  
辛 辣



原創 獨創  
 雙贏  
 High High

跟都跟唔到

特辣  
加辣



實小勒 / 凍鏈茶少田  
 TAMJAI SAMGOR  
 000 大土匪 000

辣之戀人

最緊要您覺得回味

三分做事 七分做人

對員工唔好由上面望落嚟!

# 健康的資本結構

	於2019年3月31日	於2020年3月31日	於2020年12月31日
	千港元		
非流動資產	594,979	716,801	851,563
流動資產	<u>364,421</u>	<u>375,171</u>	<u>553,419</u>
<b>資產總值</b>	<b>959,400</b>	<b>1,091,972</b>	<b>1,404,982</b>
流動負債	337,427	402,097	526,070
非流動負債	<u>266,043</u>	<u>313,324</u>	<u>333,438</u>
<b>負債總額</b>	<b>603,470</b>	<b>715,421</b>	<b>859,508</b>
流動資產／（負債）淨值	26,994	(26,926)	27,349
<b>權益總額</b>	<b><u>355,930</u></b>	<b><u>376,551</u></b>	<b><u>545,474</u></b>

現金狀況強勁 – 經營活動所得的現金淨額於往績期間繼續增加

	截至3月31日止年度		
	2019	2020	2021
	千港元		
營運資金變動前的經營現金流量	542,585	568,019	701,642
營運資金（減少）／增加	(25,900)	(26,427)	14,656
已付所得稅	(45,058)	(14,088)	(8,982)
經營活動所得的現金淨額	471,627	527,504	707,316
投資活動所用的現金淨額	(10,622)	(91,123)	(120,540)
融資活動所用的現金淨額	(247,615)	(441,458)	(427,286)
現金及現金等價物增加／（減少）淨額	213,390	(5,077)	159,490
年初現金及現金等價物	93,048	306,438	301,361
年末現金及現金等價物	306,438	301,361	460,851

走田而符豆卜勿演而土匪雞翼抓餃牙  
 大譚仔走餃菜麵懶肉旦譚仔辣之耳  
 白之肉佳肉肉凍鍊茶過橋米線實小喇

## 附錄： 行業概況

香麻  
辛辣



原創獨創  
 燃High High  
 三分做事 七分做人

跟都跟唔到

特辣  
加辣



實小勒凍鏈茶少田  
 TAMJAI SAMGOR  
 000 大土匪 000

辣之戀人

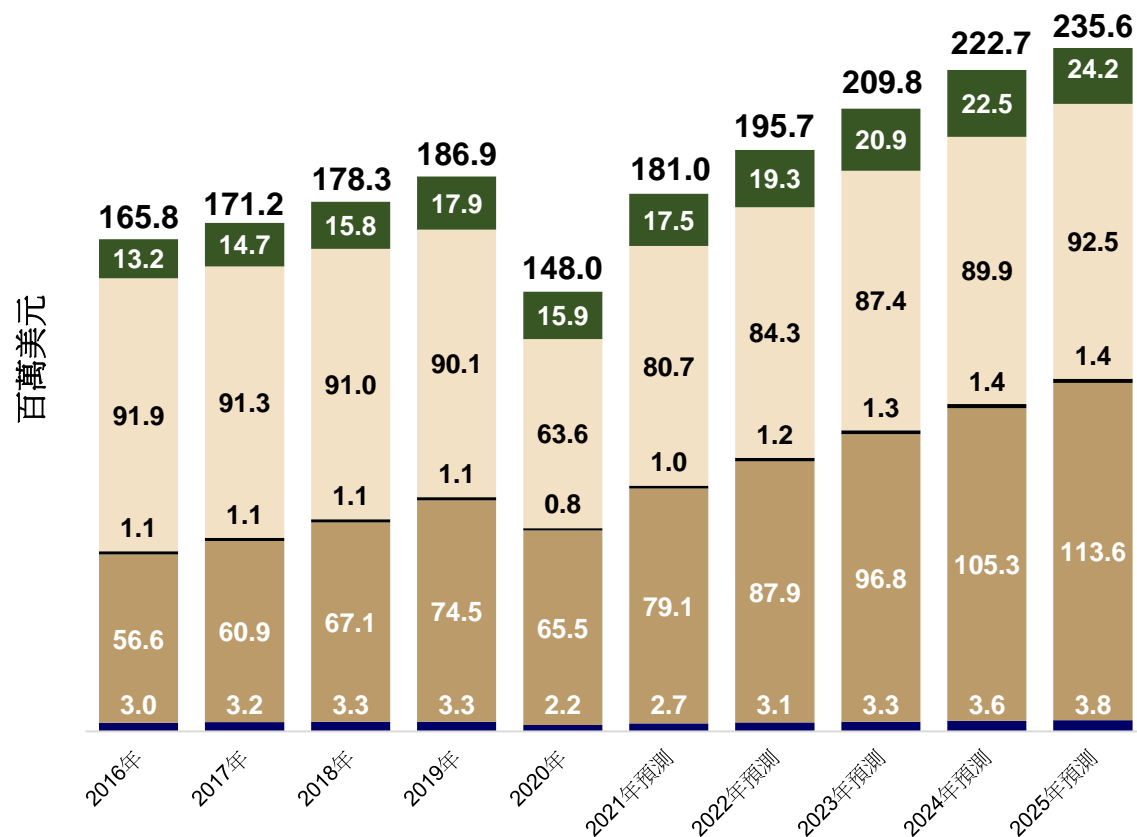
最緊要您覺得回味

三分做事 七分做人

對員工唔好由上面望落嚟!

# 快速休閒餐廳市場格局

快速休閒餐廳市場按國家/地區的收益（2016年至2025年預測）



資料來源：歐睿報告

於香港，快速休閒餐廳類別較休閒餐廳類別更為集中化，前五名公司佔2020年市場份額31.3%



在香港五大快速休閒餐廳排名**第二**

香港快速休閒餐廳

TJI

10.0%

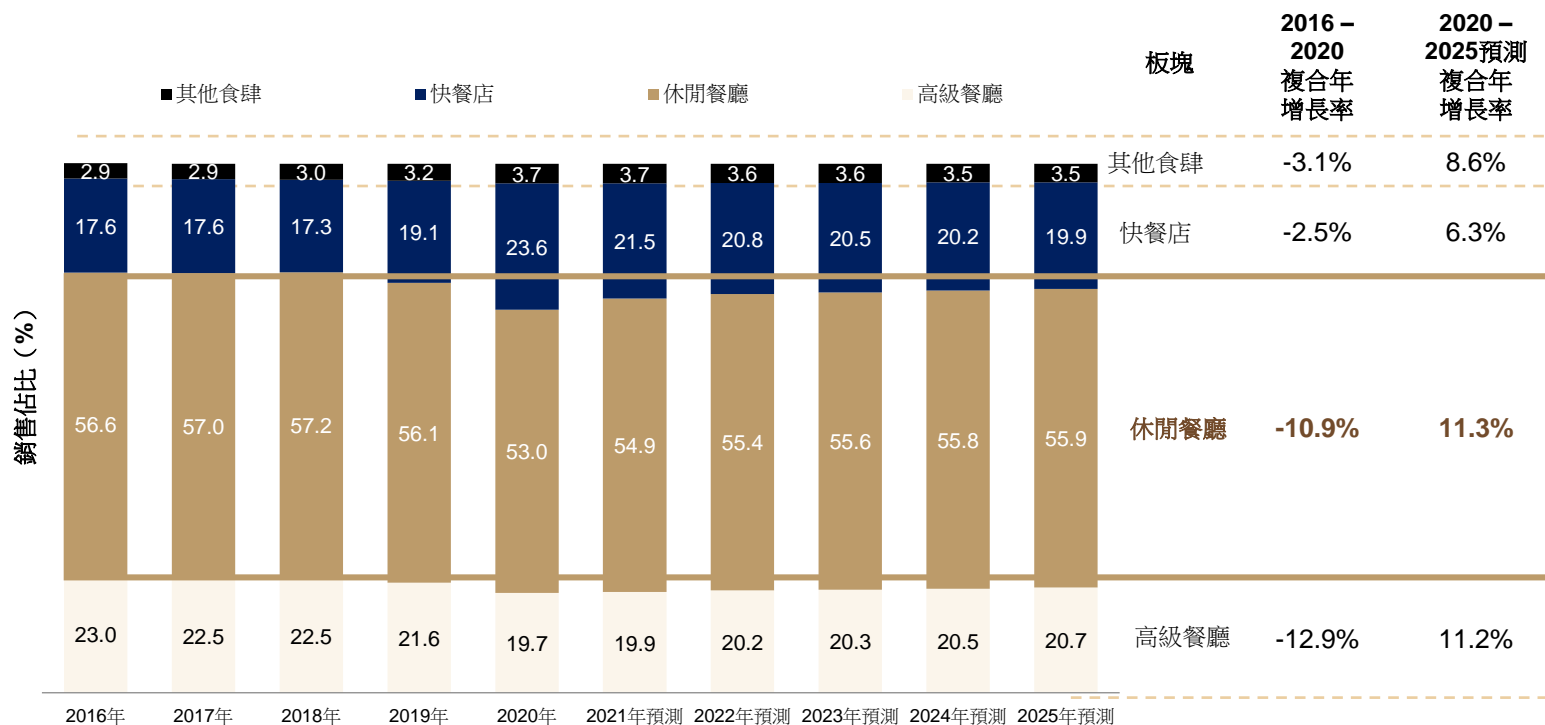
2016 – 2020 複合年增長率    2020 – 2025預測 複合年增長率

■ 澳洲	4.7%	8.8%
■ 日本	-8.8%	7.8%
■ 新加坡	-5.4%	11.3%
■ 中國內地	3.7%	11.6%
■ 香港	-7.6%	11.8%

# 香港餐飲市場

## 休閒餐廳錄得可觀增長

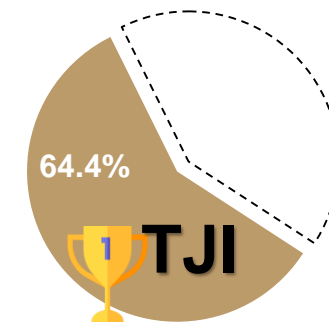
香港餐廳按次類別劃分的收益（2016年至2025年預測）



資料來源：歐睿報告

- 亞洲粉麵專門店板塊高度集中化，2020年前五大公司佔市場份額92.1%
- 集團在市場收入以及餐廳數目方面均排名**第一**，並通過知名的譚仔及三哥品牌佔據了該細分市場的一半以上

香港亞洲麵食  
特色餐廳



# 中國內地及新加坡餐飲市場潛力巨大

休閒餐廳展現強勁增長



## 中國內地

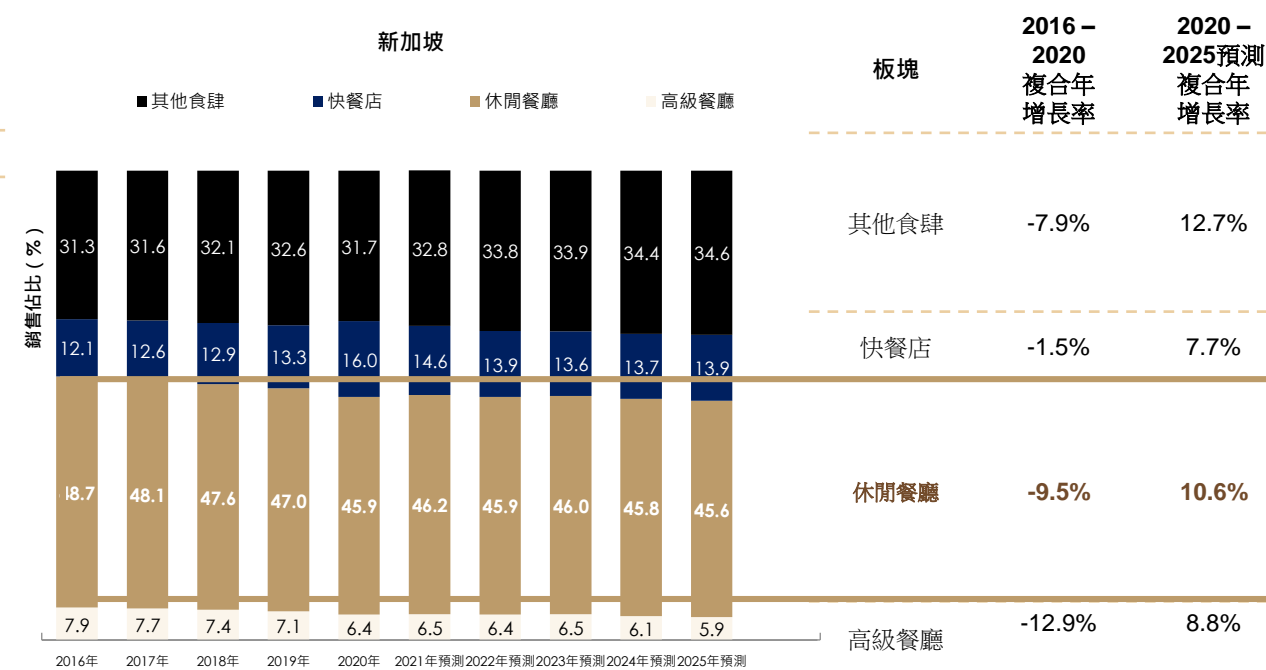
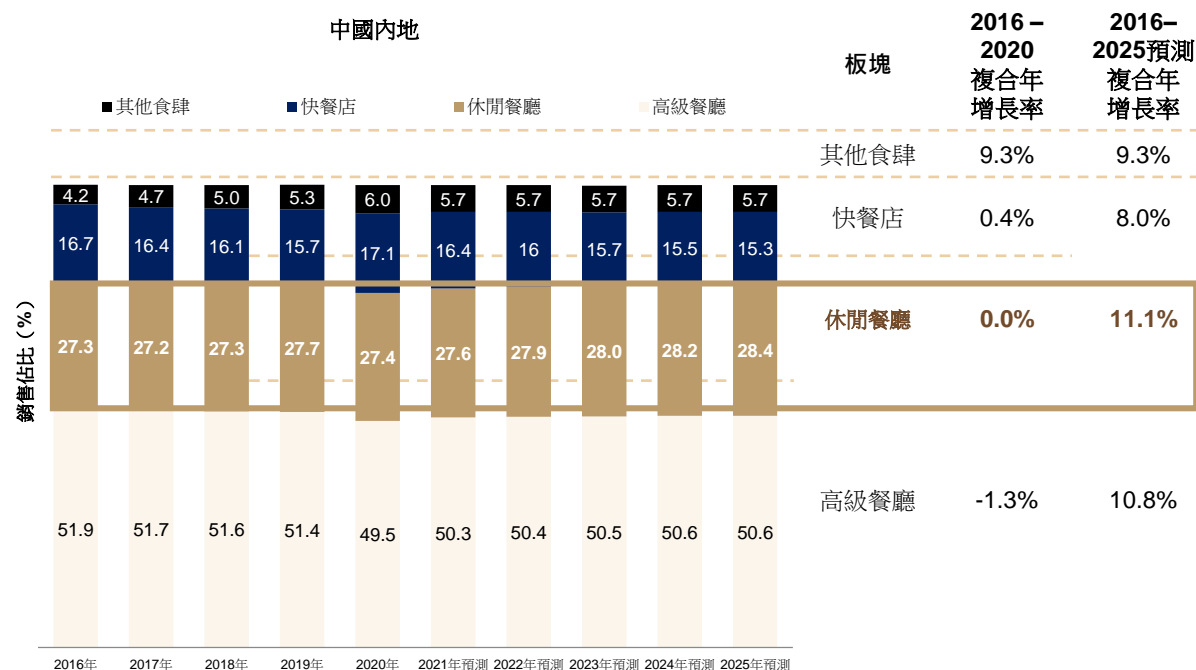
- 於2016至2019年期間，休閒餐廳收入計算均呈現強勁增長，其中**休閒餐廳**的收入以**複合年增長率7.3%領先**，於2020才受到新冠肺炎影響而放緩增長
- 因應內地的城市化進程及可支配收入增加，預期2020至2025年期間休閒餐廳將以**複合年增長率11.1%強勁增長**



## 新加坡

- 快速休閒餐廳於2016至2019年期間增長強勁，並預期2020年將以**11.3%的複合年增長率**保持增長勢頭，於**2025年達14億美元**
- 亞洲粉麵專門店為快速休閒餐廳中一個重要餐飲類型，而新加坡的**麵食文化**源自豐富的碳水化合物飲食

### 餐廳按次類別劃分的收益 (2016年至2025年預測)



資料來源：歐睿報告

# 海外市場潛力巨大



## 日本

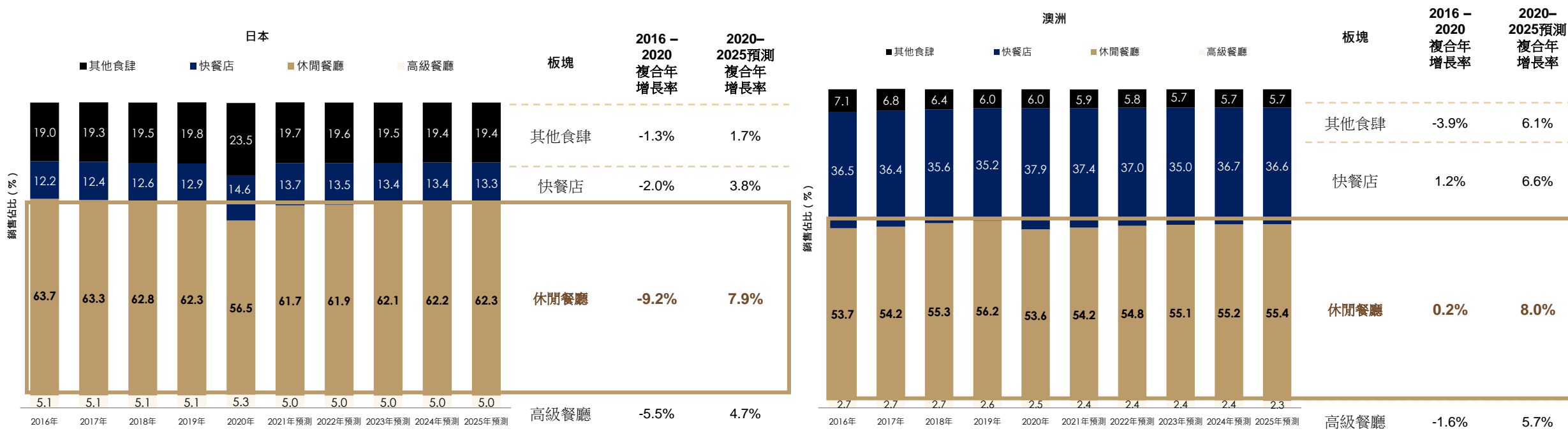
- 休閒餐廳是日本消費者食品服務業的最大貢獻者，而快速休閒餐廳佔2020年休閒餐廳類別收入**71.1%**
- 日本消費者食品服務業擁有龐大機遇，原因為日本有悠久的食用麵食歷史，麻辣味道尤其受歡迎。提供快捷服務的餐廳日漸流行，消費者飲食習慣亦有轉變



## 澳洲

- 快速休閒餐廳佔2020年休閒餐廳收入的**72.9%**。快速休閒餐廳以其輕鬆的就餐環境、快捷的服務和不俗的食物質素而受到澳洲消費者的歡迎
- 來自亞洲國家的移民越來越多，促進了人們對亞洲菜的認識及喜愛，快速休閒餐廳成為了澳洲增長最快的餐飲類別之一

### 餐廳按次類別劃分的收益 (2016年至2025年預測)



資料來源：歐睿報告



走田而符豆卜勿演而土匪雞翼抓餃牙  
 大譚仔走餃菜麵懶肉旦譚仔辣之耳  
 白之肉佳肉肉凍鍊茶過橋米線實小喇

## 問答環節

香麻  
 辛辣



原創獨創  
 High High  
 三分做事 七分做人

跟都跟唔到

特辣  
 加辣



實小勒凍鏈茶少田  
 TAMJAI SAMGOR  
 000 大土匪 000

辣之戀人

最緊要您覺得回味

三分做事 七分做人

對員工唔好由上面望落嚟!