

雪球访谈

认购超百倍！九毛九是否值得打新？

2020年01月08日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



仓总嘉措 V 雪球2019年度影响力自媒体

访谈简介

九毛九集团创立于1995年，最初只是一家西北风味的面馆，从6名员工、6张桌子的山西面馆起家，一路成长为华南地区排名第一、全国排名第三的中式快时尚餐厅。可能一二线的朋友并不陌生，因为旗下的“太二酸菜鱼”是一家网红餐厅。

根据招股书，公司经营269间餐厅及管理41间加盟餐厅，覆盖中国的31个城市，遍及11个省份及4个直辖市，同时这两年，网红连锁“太二酸菜鱼”犹如坐上了火箭，不仅规模和口碑双升，其高过海底捞的翻台率更是吸引了不少投资人，并且海底捞可是24小时营业。

九毛九（9922.HK）即将于1月15日上市，截止至1月2日晚间，公开发售部分已经获得了超过百倍的超额融资认购，可以说是十分火爆了。

尽管当下有着超高的翻台率，但想必大家仍然会好奇，为什么此次认购如此火爆？

本次访谈我们有请到@仓总嘉措和大家来聊一聊！

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：九毛九(09922)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 柚子文:

关于[\\$九毛九\(09922\)\\$](#)，对[@仓总嘉措](#)说：您觉得九毛九的估值未来参考[\\$呷哺呷哺\(00520\)\\$](#) 还是[\\$海底捞\(06862\)\\$](#)？

[答] 仓总嘉措:

现在这个发行的估值已经和海底捞不相上下了，未来咋样不好说，我们打新的就看首日，顶多前3天，有市场情绪给的溢价

[问] 半个研究猿:

关于[\\$九毛九\(09922\)\\$](#)，对[@仓总嘉措](#)说：除了九毛九的太二酸菜鱼这个细分，想问问仓老师觉得还有哪些细分赛道有机会做成大型连锁的餐饮企业？可以从哪几个核心指标来判断这一类餐饮企业能不能做大？

[答] 仓总嘉措:

这个问题难倒我了，我就是个打新的，你问的问题太高端了，建议咨询专门的餐饮行业研究员。如果让我这个外行拍几个指标，那就是好吃、便宜。

[问] 不是投资者:

关于[\\$九毛九\(09922\)\\$](#)，对[@仓总嘉措](#)说：中签率能有多少？

[答] 仓总嘉措:

现在肯定顶格回拨了，甲组分配83350手，就算20万人申购的话，预计一手中签率20%-30%之间。

[问] 远洋小船:

关于[\\$九毛九\(09922\)\\$](#)，对[@仓总嘉措](#)说：以目前来看，大概打多少手稳中一手？

[答] 仓总嘉措：

方便融资的券商我都是20或者30手，我认为可以稳中一手，如果运气好，或许可以中2手，看人品了

[问] 长安卫公：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措 说：请问孖展倍数和首日涨幅相关性高吗？港股新股涨幅与哪些因素相关性较高？

[答] 仓总嘉措：

孖展倍数高的有暴跌的，孖展倍数低的也有暴涨的，没有绝对的相关性。但是对于这个体量的票，相比小票而言，孖展倍数越搞，涨的可能性越大。

[问] 远洋小船：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措 说：按照现在的认购情况，中签率大概多少？多少手稳中一手？

[答] 仓总嘉措：

20%左右一手中签率，20-30手应该可以稳中一手

[问] 远洋小船：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措 说：以目前来看，大概打多少手稳中一手？

[答] 仓总嘉措：

回复@duang233: 是一样的，没有区别，在同样手数的情况下。//@duang233:

回复@仓总嘉措:请问现金打ipo 跟融资打港股ipo 的 中签机会是一样的吗？

[问] 不要打扰我学习_：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措说：这种火爆认购，IPO定价又高，这个打新是不是没什么肉吃？

[答] 仓总嘉措：

看看赤子城和保利

[问] 不是投资者：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措说：中签率能有多少？

[答] 仓总嘉措：

回复@濛濛99：40000股，就是40手，坐一望二//@濛濛99：回复@仓总嘉措：我认购了4万股9毛9和30万股09919，希望可以中

[问] 史蒂夫王：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措说：仓总准备什么时候出书？

[答] 仓总嘉措：

帮我想个书名

[问] 纹枰默卒：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措说：按理说，打新是件门槛很低的生意，是个人都能玩，现在港股什么情况啊？动不动就超百倍的认购？貌似港股没有牛市啊，港股打新最近发生了什么积极的变化？我理解中的打新，有这样的周期：打新赚钱——大家都打新——大家都不赚钱——没人打新——打新又赚钱。是不是去年没人打新，所以才有了最近的盛况？

[答] 仓总嘉措：

你的理解是对的，我打两年多了，2019年4季度是最好的，特别是2019年国庆后，跟疯了样，赚钱效应再加上各个券商的推波助澜，就导致了现在这样的状况。我认为不会持续，破发潮终究会来到，届时会有很多人退出。天下熙熙，皆为利来；天下攘

攘，皆为利往。

[问] 纹枰默卒：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措说：按理说，打新是件门槛很低的生意，是个人都能玩，现在港股什么情况啊？动不动就超百倍的认购？貌似港股没有牛市啊，港股打新最近发生了什么积极的变化？我理解中的打新，有这样的周期：打新赚钱——大家都打新——大家都不赚钱——没人打新——打新又赚钱。是不是去年没人打新，所以才有了最近的盛况？

[答] 仓总嘉措：

回复@纹枰默卒：一堆破发的，首日跌50%的都有//@纹枰默卒:回复@仓总嘉措：我不了解港股的打新市场，我请教下，港股打新，去年收益率最低的大概是什么时候，去年有没有破发的？

[问] 史蒂夫王：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措说：太二好吃吗？没吃过，北京好像没怎么见到。但是九毛九确实不错。现在的估值主要看太二吗？

[答] 仓总嘉措：

好吃，我觉得好吃。现在主要集中在华南地区，增长靠太二，九毛九品牌基本没有增长了。

[问] 纹枰默卒：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措说：按理说，打新是件门槛很低的生意，是个人都能玩，现在港股什么情况啊？动不动就超百倍的认购？貌似港股没有牛市啊，港股打新最近发生了什么积极的变化？我理解中的打新，有这样的周期：打新赚钱——大家都打新——大家都不赚钱——没人打新——打新又赚钱。是不是去年没人打新，所以才有了最近的盛况？

[答] 仓总嘉措：

回复@jajpop: 不需要调高收费，只要来几次破发，就很多人走了//@jajpop:回复@
仓总嘉措:现在券商集体调高收费，赶走一些散户好一点

[问] 史蒂夫王：

关于\$九毛九(09922)\$，对@仓总嘉措 说：今日上市的光荣控股出现了比较诡异的中签分布，以前有类似的情况发生吗？

[答] 仓总嘉措：

我太难了，到底谁能够破解分配算法

(完)

以上内容来自雪球访谈，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里