

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年11月30日

發售股份數目	214,200,000 股股份（視乎超額配股權而定）
香港發售股份數目	21,420,000 股股份（可予重新分配）
國際配售股份數目	192,780,000 股股份（包括優先發售的 21,420,000 股預留股份）（可予重新分配及視乎超額配股權而定）
發售價格	每股發售價格為 15.6– 20.0 港元
2017 年歷史市盈率	—
招股日期	2018 年 11 月 30 日
截止日期	2018 年 12 月 06 日（中午 12 時正）
上市日期	2018 年 12 月 14 日
保薦人	J.P.Morgan、中信里昂證券、Citi

公司介紹

集團是復星國際的附屬公司。據弗若斯特沙利文的資料顯示，按 2017 年收入計，集團是聚焦休閒度假旅遊的全球領先的綜合性旅遊集團之一，是全球最大的休閒度假村集團。集團的主營業務是(i) 透過 Club Med 及 Club Med Joyview 運營度假村；(ii) 集團開發、運營及管理旅遊目的地；及(iii) 基於度假場景的服務及解決方案。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年六月三十日止六個月，集團的虧損分別約為人民幣 630.95 百萬元、人民幣 350.21 百萬元、人民幣 196.50 百萬元及人民幣 254.52 百萬元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 17.8 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 3,669.1 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
697.1	19.0	用於擴展現有業務、推動營銷活動及發展其他娛樂文化服務
1,907.9	52.0	用於開發麗江項目、太倉項目，及其他近郊旅遊目的地
954.0	26.0	用於償還部分未償還的銀行貸款
110.1	3.0	用於營運資金及一般企業用途
總計: 3,669.1	100.0	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

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。