

配股及公开发售资料

分析员：张浩铭

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年11月30日

发售股份数目	214,200,000 股股份（视乎超额配股权而定）
香港发售股份数目	21,420,000 股股份（可予重新分配）
国际配售股份数目	192,780,000 股股份（包括优先发售的 21,420,000 股预留股份）（可予重新分配及视乎超额配股权而定）
发售价格	每股发售价格为 15.6– 20.0 港元
2017 年历史市盈率	—
招股日期	2018 年 11 月 30 日
截止日期	2018 年 12 月 06 日（中午 12 时正）
上市日期	2018 年 12 月 14 日
保荐人	J.P.Morgan、中信里昂证券、Citi

## 公司介绍

集团是复星国际的附属公司。据弗若斯特沙利文的数据显示，按 2017 年收入计，集团是聚焦休闲度假旅游的全球领先的综合性旅游集团之一，是全球最大的休闲度假村集团。集团的主营业务是(i) 透过 Club Med 及 Club Med Joyview 运营度假村；(ii) 集团开发、运营及管理旅游目的地；及(iii) 基于度假场景的服务及解决方案。

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个月，集团的亏损分别约为人民币 630.95 百万元、人民币 350.21 百万元、人民币 196.50 百万元及人民币 254.52 百万元。

## 所得款项之拟定用途

假设超额配股权未获行使，按每股 17.8 港元的中位发售价计算，估计股份发售所得款项净额约为 3,669.1 百万港元。董事会拟将所得款项净额用于以下用途：

表 1- 本次新股发行集资所得款项用途

款项净额 (百万港元)	占比 (%)	所得款项用途
697.1	19.0	用于扩展现有业务、推动营销活动及发展其他娱乐文化服务
1,907.9	52.0	用于开发丽江项目、太仓项目，及其他近郊旅游目的地
954.0	26.0	用于偿还部分未偿还的银行贷款
110.1	3.0	用于营运资金及一般企业用途
<b>总计: 3,669.1</b>	<b>100.0</b>	

数据源：招股说明书，时富证券整理

上述数据由时富金融服务集团有限公司（「时富」）提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见（无论为明示或暗示）均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其附属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述数据如有任何更改，恕不另行通知。报告中所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述数据分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司（根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团）提供。