

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費[#]* 只適用於認購1至3手
非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

博大綠澤國際有限公司

Broad Greenstate International Company Limited

股份編號： 1253 主板

公開發售價

HK\$ 1.30 – 1.76

園林設計

背景/業務

博大是中國一家快速增長的綜合性園林景觀設計建設服務供應商。博大專注於中國各地的主要城市園林綠化項目，針對不同項目為客戶提供「一站式」園林景觀設計建設服務解決方案，包括設計及規劃、設計完善、建設、苗木種植及養護。

於往績記錄期間，博大已完成超過50個園林綠化項目，包括中國五個省份及直轄市的18個主要園林綠化項目，總初始合約價值約為人民幣494.9百萬元，佔博大於相同期間所確認總收益約64.8%。博大的主要在建但尚未完成的園林綠化項目佔博大於往績記錄期間所確認總收益約23.3%。博大的園林綠化項目曾贏得多項榮譽及業內獎項，包括「中國園藝杯優秀景觀金獎工程」、「上海傑出園林項目」及「優秀園林綠化工程獎金獎」。博大目前持有城市園林綠化企業一級資質及風景園林工程設計專項乙級資質。博大的城市園林綠化企業一級資質使博大可承攬各種規模以及類型的園林綠化工程，包括但不限於綜合公園、社區公園、主題公園及花園。博大的風景園林工程設計專項乙級資質使博大可承攬總投資價值不超過人民幣20.0百萬元的大中型園林綠化項目的園林設計及規劃工程。博大認為，博大的雙重行業資質使博大在承攬國內大型市政及城市層面的公共部門園林綠化項目的能力方面具有競爭優勢。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

| (人民幣千元) | 2011 | 2012 | 2013 |
|-------------------|----------------|---------|---------|
| 收益 | 176,986 | 221,550 | 289,883 |
| 其他(虧損)及收益 | 587 | 1,499 | 4,340 |
| 除稅前溢利 | 19,151 | 32,942 | 71,598 |
| 年度/期內溢利 | 18,840 | 24,528 | 53,500 |
| 未經審計備考經調整每股有形資產淨值 | 0.32 – 0.44港元 | | |
| 2013 歷史市盈率 | 15.80 - 22.49倍 | | |
| 推薦人/ 牽頭經辦人 | Kim Eng | | |

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關係的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

07月03日(四)下午2:30

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

NEW最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

| | |
|----------|-------------------------|
| 發行股數 | 248,000,000股 |
| | 公開發售：24,800,000股 |
| | 配售：223,200,000股 |
| 集資淨額 | \$298.3百萬港元(HK\$1.53計算) |
| 市值 | HK\$1,040 – 1,480百萬港元 |
| 公開發售日 | 2014年06月30日-2014年07月04日 |
| 公開發售結果 | 07月10日 |
| 孖展息率及計息日 | 請留意本公司網站(6日息) |
| 上市日 | 07月11日 |
| 每手股數 | 2,000股 |

主要風險因素

- 博大於2013年12月31日錄得流動負債淨額，並於截至2012年及2013年12月31日止年度錄得負經營現金流量淨額，該等情況令博大面對若干流動性風險；
- 博大與客戶之間並無長期承諾，且博大按項目基準賺取收益，因而屬非經常性質；
- 博大項目的進度款及保留金未必能準時獲全數支付；
- 博大正就郴州項目提供園林設計服務，但該項目的價值已超出博大風景園林工程設計專項乙級資質的限制。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-------------------------------------|-----|
| 1. 將於2015年12月31日前用於撥付博大現有及潛在項目所需資金； | 50% |
| 2. 將用於對園林景觀設計建設服務公司或設計公司的潛在收購； | 20% |
| 3. 將用於設立更多附屬公司及分公司以擴充博大於中國的地理覆蓋面； | 10% |
| 4. 將用於博大的研發活動； | 10% |
| 5. 將用作本集團的一般營運資金。 | 10% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。