

海天地悅旅集團有限公司

S.A.I. Leisure Group Company Limited

股份編號： 1832 主板

公開發售價

HK\$ 3.54-4.48

旅遊產品及服務

背景/業務

海天地悅旅是位於塞班及關島的領先優閒旅遊集團之一。塞班及關島地處西太平洋地區，屬於熱帶島嶼。塞班及關島於二零一七年的旅遊業收益接近 25 億美元，兩個地方各自成為亞太區旅人鍾愛的海灘假期目的地，並受惠於政府推動旅遊業政策以及簽證及入境要求逐步放寬。於二零一三年至二零一七年，到訪塞班及關島的遊客分別按複合年增長率 10.8% 及 3.9% 增長。於海天地悅旅的主要經營基地塞班，優閒旅遊業市場規模於二零一七年達 581.5 百萬美元，而海天地悅旅按收益計獲取市場佔有率 9.8%。根據 Frost & Sullivan，同年，海天地悅旅的市場佔有率分別為 33.7% 及 24.5%，且按收益、物業數量及已售房間數目三項計，海天地悅旅為排名首位的市場參與者。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 100,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 06/05 3:00pm，第二輪截止時間為 07/05 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千美元)	2016	2017	2018
收益	81,238	89,430	100,178
其他(虧損)及收益	(40)	(70)	8
除稅前溢利	14,226	15,733	12,419
年度/期內溢利	12,469	13,132	11,769
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.96 - 2.20 港元		
2018 歷史市盈率	13.81 - 17.48 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	交銀國際		

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

05 月 06 日 (一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW 認購 20,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 40,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW 電子帳單客戶優惠：申請 1 至 2 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	90,000,000 股 公開發售: 9,000,000 股 配售: 81,000,000 股
集資總額	\$403 百萬港元(HK\$4.48 計算)
集資淨額	\$309.9 百萬港元(HK\$4.01 計算)
市值	HK\$1,274.4 - 1,612.8 百萬港元
公開發售日	2019 年 04 月 30 日-2019 年 05 月 07 日
公開發售結果	05 月 15 日
孖展息率及計息日	N/A % (8 日息)
上市日	05 月 16 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 無法重續 Fiesta Resort Saipan 及 Kanoa Resort 的土地租約，於此情況下，海天地悅旅將損失大部分收益來源；
2. 依靠海天地悅旅的聲譽及知名度，以及容易受到聲譽損害或負面宣傳影響；
3. 依靠與旅行社訂立的多項主要銷售協議；
4. OTA 的增長增加了價格清晰度及加劇競爭；

集資用途

(百分比)

1. 將用實施 Fiesta Resort Saipan、Kanoa Resort 及 Fiesta Resort Guam 的資產優化計劃； 75%
2. 將用於開設新旅遊零售品牌店及擴大品牌及商品組合； 5%
3. 將用於資訊科技升級； 5%
4. 將用於加強電子銷售及市場推廣計劃； 5%
5. 將用作營運資金或一般公司用途。 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。
- 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。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。