

瀛海集團控股有限公司

Ying Hai Group Holdings Company Limited

股份編號： 8668 創業板

公開發售價

HK\$ 0.20-0.24

旅遊產品及服務

背景/業務

瀛海集團為一間主要專注於提供企業對企業境內旅遊服務的澳門持牌批發旅行代理商及汽車租賃服務提供商。瀛海集團的收益來自：(i)銷售及分銷酒店客房；(ii)根據以下牌照及授權提供汽車租賃服務：(a)瀛海集團於澳門的旅行代理商牌照，允許瀛海集團僅提供旅遊用途的汽車租賃服務；及(b)獲澳門旅遊局的授權，准許瀛海集團於澳門提供多用途汽車租賃服務；及(iii)銷售及提供機票及其他旅行相關配套產品及服務，例如娛樂門票、自助餐券、交通票、旅行保險及簽證申請。鑒於澳門缺乏連接城市各區的綜合公共交通基礎設施及公共巴士過於擁擠，因而帶來旅客汽車租賃服務的市場機遇及需求，瀛海集團於二零一五年開始提供旅遊汽車租賃服務。於二零一七年十一月，瀛海集團獲澳門旅遊局授權，准許瀛海集團於澳門提供多用途汽車租賃服務，瀛海集團因而自二零一八年五月起擴展汽車租賃服務範圍。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2017	2018
收益	117,628	165,662
其他(虧損)及收益	190	18
除稅前溢利	20,901	18,863
年度/期內溢利	18,236	16,276
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	6.88 - 7.85 港仙	
2018 歷史市盈率	14.75 - 17.69 倍	
保薦人/ 牽頭經辦人	力高企業融資	

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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)及擁有報告中所述及公司的證券。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

09 月 17 日 (二) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW 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(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	300,000,000 股
公開發售:	30,000,000 股
配售:	270,000,000 股
集資總額	\$72 百萬港元(HK\$0.24 計算)
集資淨額	\$37 百萬港元(HK\$0.22 計算)
市值	HK\$240 - 288 百萬港元
公開發售日	2019 年 09 月 13 日-2019 年 09 月 18 日
公開發售結果	09 月 25 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	09 月 26 日
每手股數	10,000 股

主要風險因素

1. 瀛海集團的收益主要來自澳門凱旋門酒店所供應酒店客戶的銷售及分銷，倘(i)澳門凱旋門酒店終止或拒絕重續有關酒店客房保證協議或(ii)重續條款對瀛海集團不利，瀛海集團的業務及經營業績可能受到不利影響；
2. 瀛海集團的收益主要產生於澳門，瀛海集團的銷售表現易受澳門及中國政策以及經濟環境變動所影響；
3. 瀛海集團的經營歷史較短致令難以評估瀛海集團的經營業績和前景；
4. 倘若瀛海集團未能以合理的成本獲得及維持足夠的停車位，則瀛海集團的增長機會或受到不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於擴大瀛海集團的車隊；	52.9%
2. 將用於與更多酒店營運商合作；	16.2%
3. 將用於增加市場營銷並擴展銷售渠道；	17.4%
4. 將用於改善瀛海集團的營運效率；	4.1%
5. 將用於擴充瀛海集團的人手；	6.6%
6. 將用於一般營運資金。	2.8%

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。