

新股名稱 (中文)：海藍控股有限公司
(英文)：Hailan Holdings Limited

主板股份編號：2278
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	75,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 3.71 – 4.58
集資淨額：	約262.4 百萬港元	每手：	1,000 股
配售：	90 % 67,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 7,500,000 股	發行市值：	11.13 – 13.74 億港元
獨家保薦人：	海通國際		

市盈率：0.71 – 0.85倍 每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$5.19 – 5.41

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第266-340頁)		
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013 年	192,451	75,868	(74,338)	(80,132)
	2014 年	790,369	388,532	275,684	111,671
	2015 年	1,556,962	428,184	342,141	185,363

業務簡介：

海藍控股是一家房地產發展商，主要專注在海南省開發住宅物業項目。於最後實際可行日期，集團就發展項目擁有總地盤面積 1,173,199.9 平方米的土地使用權及總建築面積約 1.6 百萬平方米的土地儲備。集團的房地產發展項目位於海南省三亞、海口及儋州，據報告，以 2014 年及 2015 年的銷售額計算，集團是三亞排名第十的房地產發展商，獲三亞市房地產業協會評為 2014 年的「優秀房地產企業」。

海藍控股的房地產發展項目位於(i)三亞（海南島的最南端）；(ii)海口（位於海南島北部）；及(iii)儋州（位於海南島西北部）。於最後實際可行日期，集團有六個正處於不同發展階段的房地產發展項目。集團的房地產發展項目包括高層公寓、中高層公寓、低層公寓、多層公寓及相關配套設施，主要是為吸引來自中國其他省份前來度假的中高收入中國客戶而設。

海藍控股的主要收入源自銷售集團所發展的物業。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 338 頁。

競爭優勢：

(1) 集團的物業位處海南省三亞、海口及儋州這些旅遊城市，空氣污染度低、運輸網絡完善，適合老年人口退休及養老；(2) 維持嚴格的質量及成本控制政策；及 (3) 擁有經驗豐富的管理團隊，並深得訓練有素的員工支持等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 42-70 頁)

(1) 業務及前景高度依賴中國物業市場（尤其海南省）的表現，並可能受該等市場表現的不利影響；(2) 截至 2016 年 12 月 31 日止年度的純利預計會錄得大幅下跌；(3) 於往績記錄期承受重大的債項水平，或對集團的業務、財務狀況、經營業績及前景造成影響；(4) 未必可成功管理集團的增長及擴展至儋州；(5) 可能無法按商業上可接受的價格或任何價格在適合集團開發的有利位置收購土地儲備；(6) 未能向中國政府取得必要的證書、許可證、批准或牌照或在取得該等必要證書、許可證、批准或牌照時遇到重大延誤；及 (7) 依賴外部承包商及供應商按時交付項目及達到集團指定的質量標準等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$4.15 計算（即估計發售價範圍的中位數），則海藍控股估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 262.4 百萬港元。海藍控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約90%（約236.2百萬港元）將用作撥付三亞鳳凰水城南岸二期發展資金；及
- 餘額約10%（約26.2百萬港元）將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	1,000 股	HK\$4,626.15	50,000 股	HK\$231,307.63
	2,000 股	HK\$9,252.31	200,000 股	HK\$925,230.53
	10,000 股	HK\$46,261.53	500,000 股	HK\$2,313,076.33
融資期：	2016年 07 月 06 日至 2016年 07 月 14 日		融資日數：	8 日或以上
截止日：	2016年 07 月 06 日		退款日：	2016年 07 月 14 日
公佈日：	2016年 07 月 14 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2016年 07 月 15 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 李小姐/羅小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 中銀香港 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。