

## 中集車輛(集團)股份有限公司

CIMC Vehicles (Group) Co., Ltd.

股份編號： 1839 主板

公開發售價

HK\$ 6.38-8.08

## 汽車及零部件

## 背景/業務

中集車輛是全球半掛車行業的領導者，並於中集車輛所經營的主要市場擁有知名品牌。中集車輛於 2002 年開始製造及銷售半掛車。根據弗若斯特沙利文的資料，中集車輛自 2013 年起已連續五年為全球最大的半掛車製造商，並於 2017 年擁有 10.3% 的市場份額（按半掛車的銷量計）。根據弗若斯特沙利文的資料，中集車輛在中國半掛車行業排名第一（按半掛車銷量計），並於 2017 年擁有 15.7% 的市場份額；在中集車輛的主要海外市場北美，按半掛車銷量計，中集車輛於 2017 年躋身五大半掛車製造商之列。中集車輛主要從事半掛車及專用車上裝製造及銷售。中集車輛的半掛車主要包括五種產品，包括集平半掛車、倉欄半掛車、罐式半掛車、冷藏半掛車及廂式半掛車。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 60,000 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 02/07 3:00pm，第二輪截止時間為 03/07 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2016	2017	2018
收益	14,555.6	19,367.0	24,168.2
其他(虧損)及收益	99.8	(59.4)	82.5
除稅前溢利	1,023.2	1,271.7	1,552.8
年度/期內溢利	752.8	1,011.5	1,232.0
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	5.37 - 5.62 港元		
2018 歷史市盈率	8.09 - 10.24 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	海通國際		

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

07 月 02 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**認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 20,000 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	265,000,000 股 公開發售: 26,500,000 股 配售: 238,500,000 股
集資總額	\$2,141 百萬港元(HK\$8.08 計算)
集資淨額	\$1,791.9 百萬港元(HK\$7.23 計算)
市值	HK\$11,260.70 - 14,261.20 百萬港元
公開發售日	2019 年 06 月 27 日-2019 年 07 月 03 日
公開發售結果	07 月 10 日
孖展息率及計息日	<b>N/A % (7 日息)</b>
上市日	07 月 11 日
每手股數	500 股

## 主要風險因素

1. 中集車輛可能無法對中集車輛的生產工廠實施及維持有效的質量控制體系，可能因缺陷產品而面臨潛在產品責任及保修索賠或蒙受損失；
2. 中集車輛在生產過程中依賴於若干主要原材料、零部件以及水電，任何供應不足或短缺，可能會對業務產生不利影響；
3. 半掛車及上裝市場的競爭日益激烈，這可能對中集車輛保持競爭力的能力產生不利影響；
4. 中集車輛未來的成功部分取決於中集車輛擴大產能以及進一步提高生產力及升級生產工廠的能力，這將受到風險及不明朗因素的影響。

## 集資用途

(百分比)

1. 將用於在美國及歐洲開設新的半掛車產品生產或組裝廠； 70%
2. 將用於研發新產品； 10%
3. 將用以償還部分銀行借款； 10%
4. 將用作營運資金及一般企業用途。 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。