

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

中國飛機租賃集團控股有限公司

China Aircraft Leasing Group Holdings Limited

股份編號： 1848 主板

公開發售價

HK\$ 5.53 – 7.82

航空服務

背景/業務

飛機租賃為一家獨立飛機租賃公司，專注中國飛機租賃市場。根據航升報告，截至2013年12月31日，飛機租賃為中國按服役及訂購中飛機總數計算最大的獨立飛機出租人以及中國第九大飛機出租人。截至2013年12月31日，飛機租賃於中國飛機租賃行業的市場份額為3.1%。截至2014年5月31日，以2014年內已交付及預定將於2014年內交付的飛機總數計算，飛機租賃在中國飛機租賃公司中排名第三。於飛機租賃的業務發展歷史中，飛機租賃已建立飛機租賃的業務模式，與中國領先的航空公司進行直接飛機購買及租賃交易以及飛機售後租回交易。飛機租賃亦已就將租賃及交付予亞洲一家航空公司的五架飛機訂立五份租賃協議。飛機租賃的飛機租賃業務專注帶來長期及經常性的租賃收入所得現金流，以匹配飛機租賃分期償還飛機收購的長期銀行借貸所需支付的現金流出。除飛機租賃外，飛機租賃亦向航空公司客戶提供增值服務，包括舊飛機貿易及推銷以及有關機隊管理的其他諮詢服務，此乃令飛機租賃能夠從中國一眾知名飛機租賃公司中脫穎而出。

經輝立証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	131,800,000 股
集資淨額	公開發售: 13,180,000 股
市價	配售: 118,620,000 股
公開發售日	\$722.1 百萬港元(HK\$6.68 計算)
公開發售結果	HK\$3,239-4,581 百萬港元
孖展息率及計息日	2014年06月30日-2014年07月04日
上市日	07月10日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 飛機租賃高水平的銀行借貸、高負債比率及淨流動負債狀況使飛機租賃面對流動資金風險；
2. 飛機租賃依賴經常性現金流入以應付飛機租賃償還長期銀行借貸的現金流出及滿足其他需要；
3. 任何嚴任違反飛機租賃現有銀行借貸及資產購買安排的承諾及契諾，或會對飛機租賃的業務及財務狀況產生負面影響；
4. 飛機租賃需要透過銀行借貸的龐大金額融資以支持飛機租賃的飛機購買承諾。

集資用途

(百分比)

- | | | |
|----|--------------|-----|
| 1. | 用作飛機收購； | 90% |
| 2. | 用作飛機租賃的營運資金。 | 10% |

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(千港元)	2011	2012	2013
收入	223,224	447,863	686,935
開支	(148,408)	(320,394)	(475,458)
除稅前溢利	78,312	128,316	209,960
年度／期內溢利	51,470	95,132	172,500
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	2.63 – 3.08港元		
2013 歷史市盈率	15.27 – 21.59倍		
保薦人／牽頭經辦人	EBSI, CCBI		

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。

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。輝立証券(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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立証券(香港)有限公司