

華滋國際海洋工程有限公司

Watts International Maritime Engineering Limited

股份編號： 2258 主板

公開發售價

HK\$ 1.20-1.56

航運及港務

背景/業務

根據弗若斯特沙利文的資料，以收入計，華滋國際是中國最大的港口、航道及海洋工程民營企業。華滋國際現時亦是中國僅十二家具有住建部出具可在中國進行港口、航道及海洋工程業務的總承包壹級資質證書的民營企業之一。根據弗若斯特沙利文的資料，中國國有企業佔中國港口、航道及海洋工程行業市場份額超過 90%。按 2017 年收入計，華滋國際在中國整個港口、航道及海洋工程行業名列第九，亦是東南亞所有中國國有及民營企業中第二大的港口、航道及海洋工程公司。華滋國際一直在中國港口、航道及海洋工程行業的核心專業領域經營業務，主要專注於港口基礎設施及航道工程。華滋國際的港口基礎設施工程主要包括碼頭建設。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 300,000 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 05/11 3:00pm，第二輪截止時間為 06/11 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	1,124,654	1,263,785	1,411,968
其他(虧損)及收益	137	15	539
除稅前溢利	85,156	100,622	113,286
年度/期內溢利	63,751	74,963	87,274
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.59 - 0.67 港元		
2017 歷史市盈率	10.13 - 13.17 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	東方融資(香港)		

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

11 月 05 日 (一) 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 50,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 100,000 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 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	206,350,000 股 公開發售: 20,636,000 股 配售: 185,714,000 股
集資總額	\$321.9 百萬港元(HK\$1.56 計算)
集資淨額	\$235 百萬港元(HK\$1.38 計算)
市值	HK\$990.5 - 1,287.6 百萬港元
公開發售日	2018 年 10 月 30 日-2018 年 11 月 06 日
公開發售結果	11 月 16 日
孖展息率及計息日	N/A % (10 日息)
上市日	11 月 19 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

- 華滋國際的表現取決於中國整體經濟狀況以及港口、航道及海洋工程行業的政策，尤其取決於有關交通基礎設施項目的公共支出政策；
- 華滋國際的業務營運需要多種許可證、執照及資質，失去或未能重續任何該等許可證或執照，均可能會對經營業績構成重大不利影響；

集資用途

(百分比)

- | | |
|---|-----|
| 1. 將用於撥資現有中國及東南亞項目的資金需求及現金流量； | 32% |
| 2. 將用於購買新船舶及施工設備； | 18% |
| 3. 將用於就華滋國際於中國及東南亞的業務招聘更多具備豐富港口建設知識及工作經驗的優秀人才； | 6% |
| 4. 將用於對集中於港口、航道及海洋工程業的中小型設計機構或研發中心的戰略股權投資以實現垂直業務整合並提升華滋國際的整體服務能力； | 34% |
| 5. 將用於營運資金和一般企業用途。 | 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。