

中國船舶(香港)航運租賃有限公司

CSSC (Hong Kong) Shipping Company Limited

股份編號： 3877 主板

公開發售價

HK\$ 1.34-1.42

航運及物流

背景/業務

中國船舶於二零一二年設立，是大中華區首家船廠系租賃公司及全球領先的船舶租賃公司之一。中國船舶主要從事提供租賃、船舶經紀及貸款服務。中國船舶作為中船集團(中國一家領先的國有造船綜合企業)旗下的獨家租賃公司，提供定制化的船舶租賃解決方案，以滿足客戶不同的需求。根據弗若斯特沙利文報告，就二零一八年的收入而言，中國船舶在全球船舶租賃行業排名第四，市場份額為 3.9%，而在全球非銀行船舶租賃行業排名第一，市場份額為 14.8%。中國船舶的業務主要集中在船舶租賃，而中國船舶的租賃收入來自不同的客戶及地理區域。於業績記錄期，中國船舶向位於中國、亞洲、美國及歐洲的客戶提供大部分服務。

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 03/06 3:00pm，第二輪截止時間為 04/06 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2016	2017	2018
收益	1,031,641	1,329,949	2,104,811
其他(虧損)及收益	207,700	54,635	(59,817)
除稅前溢利	442,963	618,790	704,415
年度/期內溢利	432,195	602,592	706,522
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.26 - 1.28 港元		
2018 歷史市盈率	11.64 - 12.33 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司		

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

06 月 03 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 60,000 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	1,534,020,000 股 公開發售: 153,404,000 股 配售: 1,380,616,000 股
集資總額	\$2,178 百萬港元(HK\$1.42 計算)
集資淨額	\$2,034.6 百萬港元(HK\$1.38 計算)
市值	HK\$8,222.3 - 8,713.2 百萬港元
公開發售日	2019 年 05 月 28 日-2019 年 06 月 04 日
公開發售結果	06 月 14 日
孖展息率及計息日	N/A % (10 日息)
上市日	06 月 17 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 應收貸款質量的任何重大退化可能使中國船舶的經營業績受到重大不利影響；
2. 中國船舶出租物以及其他抵押品或擔保的價值可能不足以彌補中國船舶的損失；
3. 利率波動可能會使中國船舶的業務受到不利影響；
4. 中國船舶客戶的任何付款違約可能使中國船舶的經營業績受到不利影響；
5. 海事業具有高度週期性，可能對中國船舶的業務產生重大影響；
6. 中國船舶的現金流量狀況或因現金流入與現金流出之間的潛在時間錯配而惡化。

集資用途

(百分比)

1. 將用於鞏固船舶租賃業務的資本基礎； 60%
2. 將用作中國船舶關於海洋清潔能源裝備的售後回租項目的資本基礎； 30%
3. 將用作營運資金及作一般企業用途。 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。