

九成半孖展利息 1.68% #
九成孖展 0% 利息 *

#只限 HK \$5,000,000 以上
*只限 HK \$200,000 以下

認購嘉里物流或上海福壽園皆可享上述之優惠

嘉里物流聯網有限公司

Kerry Logistics Network Limited

股份編號： 636 主板

公開發售價

HK\$ 8.80 – 10.20

倉儲物流

背景/業務

嘉里物流是亞洲領先的物流服務供應商，以收入及所管理的貨倉樓面面積計，業務廣泛分佈於大中華地區及亞洲區內其他國家，亦是以香港為基地的最大國際第三方物流服務供應商。嘉里物流主要從事綜合物流及國際貨運業務。目前，嘉里物流在亞洲、澳洲、歐洲及南北美洲的35個國家及地區設有逾400個業務點（其中三個國家的業務乃透過嘉里物流的銷售人員開展）。於二零一二年，根據Armstrong報告，以收入計，嘉里物流是大中華及東盟地區最大的第三方物流服務供應商之一。於二零一二年，嘉里物流約82%的收入來自亞洲。於最後可行日期，嘉里物流於19個國家及地區管理的物流設施總樓面面積約達39百萬平方呎，其中大部份位於亞洲的12個國家及地區。

根據Armstrong報告，以所管理的貨倉樓面面積計，嘉里物流在大中華及東盟地區的第三方物流服務供應商當中擁有規模最大的配送網絡。根據Armstrong報告，於二零一二年，嘉里物流所管理的物流設施組合在香港第三方物流服務供應商當中規模最大。此外，嘉里物流透過在六大洲維持一個龐大的貨運代理網絡來完善嘉里物流的服務網絡，藉以進一步擴大嘉里物流國際貨運能力的覆蓋範圍。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(千港元)	2010	2011	2012
收益	10,879,909	16,034,311	19,294,775
其他（虧損）及收益	221,340	7,352	28,334
除稅前溢利	1,178,155	1,375,371	1,656,800
年度／期內溢利	978,081	1,121,432	1,351,872
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	5.39 – 5.57港元		
2013 預測市盈率	7.97 - 9.24倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	BOCI, CITI, HSBC, MS		

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

12月10日(二)下午2:30

NEW全數付款客戶：一律\$0手續費

申請500股，零按金、零手續費、零利息

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

基本資料

發行股數	216,071,500股
公開發售	21,607,500股
配售	194,464,000股
集資淨額	\$1,907.9百萬港元(HK\$9.50計算)
市值	HK\$14,584.8 – 16,905.1百萬港元
公開發售日	2013年12月06日-2013年12月11日
公開發售結果	12月18日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.18% (7日息)
上市日	12月19日
每手股數	500股

主要風險因素

1. 嘉里物流的綜合物流及國際貨運業務深受全球經濟狀況變動的影響；
2. 嘉里物流依賴客戶的業務表現及彼等持續外判物流業務，亦依賴市場對國際貨運服務的需求；
3. 有關貿易限制可能對嘉里物流的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；
4. 嘉里物流可能無法於有關租約屆滿時與客戶重續新租約，亦可能無法以等同或高於現有租值的租金重新出租嘉里物流於香港的貨倉倉位，甚或根本無法重新出租有關倉位。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-------------------------------|-----|
| 1. 擬用作撥付未來擴張及收購活動所需之資本開支； | 51% |
| 2. 擬用作償還嘉里建設所控制一間同系附屬公司之部份貸款； | 40% |
| 3. 將用作營運資金及一般企業用途。 | 9% |

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。