西銳飛機有限公司
Cirrus Aircraft Limited

股份編號： 2507 主板

公開發售價
HK$ 27.34-28.00

航空及運輸

背景/業務
西銳飛機設計、開發、製造及銷售私人航空業公認的優質飛機，在安全、技術、連接、性能及舒適度方面均有所創新。根據弗若斯特沙利文的資料，按已交付量計，於 2023 年，西銳飛機於全球私人航空市場的市場份額為 32.0%。西銳飛機的兩條飛機產品線（即 SR2X 系列及願景噴氣機）已成功確立自駕飛機的行業標準，目前已在 60 多個國家獲得認證及驗證。根據通用航空製造商協會(「通用航空製造商協會」)的資料，SR2X 系列飛機於過去 22 年一直是最暢銷的單引擎活塞機型。西銳飛機提供廣泛的產品及服務，包括保養、升級、培訓及西銳品牌的社會活動。自 1984 年於美國威斯康星州成立以來，西銳飛機已交付逾 9,500 架 SR2X 系列飛機和逾 500 架願景噴氣機。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 10,000 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 08/07 3:00pm，第二輪截止時間為 09/07 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(千美元)	2021	2022	2023
收益	738,130	894,082	1,067,708
其他（虧損）及收益	7,486	4,779	1,372
除稅前利潤	86,200	108,934	118,585
年度／期內利潤	72,403	88,076	91,143
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	6.33 - 6.40港元		
2023 歷史市盈率	14.03 - 14.37倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司		

經輝立証券申請截止認購日期
07 月 08 日〔一〕下午 3:00

全數付款客戶：一律$0 手續費
孖展融資: $88 手續費
NEW 認購 1,500 股或以下，9 成孖展，免息只需$28 手續費，認購 3,500 股或以下，9 成孖展，免息只需 $68 手續費，認購 7,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$88 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，9 成孖展,免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費$20)

基本資料

發行股數	54,875,900 股 公開發售: 5,487,600 股 配售: 49,388,300 股
集資總額	$1,536.5 百萬港元(HK$28.00 計算)
集資淨額	$1,393.5 百萬港元(HK$27.67 計算)
市值	HK$10,002 - 10,243 百萬港元
公開發售日	2024 年 06 月 28 日-2024 年 07 月 09 日
公開發售結果	07 月 11 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	07 月 12 日
每手股數	100 股

主要風險因素
1. 西銳飛機的業務面臨與西銳飛機所經營市場的整體宏觀經濟、政治、社會及監管條件變化相關的風險；
2. 倘西銳飛機的生產活動遭受重大中斷以致西銳飛機無法通過提高餘下生產工廠的產能彌補該等中斷，西銳飛機的業務、財務狀況、經營業績及前景可能受到重大不利影響；
3. 西銳飛機依賴於西銳飛機的高級管理團隊及具有專業技能的合資格人才，倘西銳飛機失去他們的服務，西銳飛機的業務可能會受到影響。

集資用途 (百分比)

1.	將用於為創新、產品提升、持續產品改進及其他研發活動撥付資金；	30%
2.	將用於提升生產效率及產能；	30%
3.	將用於為在地域上和總容量上提升服務、銷售及支持西銳飛機生態系統內提供的產品與服務提供資金；	30%
4.	將用於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。

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。