

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年10月30日

發售股份數目	206,350,000 股股份 (視乎超額配股權而定)
公開發售股份數目	20,636,000 股股份 (可予調整)
配售股份數目	185,714,000 股股份 (可予調整及視乎超額配股權而定)
發售價格	每股發售價格為 1.20–1.56 港元
2017 年歷史市盈率	約 10.1x – 13.1x
招股日期	2018 年 10 月 30 日
截止日期	2018 年 11 月 06 日 (中午 12 時正)
上市日期	2018 年 11 月 19 日
保薦人	東方融資 (香港) 有限公司

公司介紹

根據弗若斯特沙利文的資料，以收入計，公司是中國最大的港口、航道及海洋工程民營企業。公司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。按 2017 年收入計，公司在中國整個港口、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。公司一直在中國港口、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。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年四月三十日止四個月，集團的淨利潤分別約為人民幣 63.8 百萬元、人民幣 75.0 百萬元、人民幣 87.3 百萬元及人民幣 24.6 百萬元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 1.38 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 235.0 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
76.0	32.3	用於撥資現有中國及東南亞的項目的資金需求及現金流
56.0	24.0	用於購買新船舶及施工設備及公司於中國及東南亞的業務招聘
80.0	33.9	用於對集中於港口、航道及海洋工程業的設計機構或研發中心的戰略股權投資
23.0	9.8	用於撥資營運資金和一般企業用途
總計: 235.0	100.0	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述之證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。