



## Rizhao Port Jurong Co., Ltd.

31 May 2019

### Listing Data

Stock code	6117	Sector	Transportation
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2000	Company Website	<a href="http://www.rzportjurong.com">www.rzportjurong.com</a>

### Company Profile

Rizhao Port Jurong provides comprehensive port-related services, including stevedoring, berth leasing, port management, storage, and logistics agency services, primarily covering soybeans, woodchips, dried tapioca and other cargo types including maize and wheat.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD2,192 million to HKD2,416 million
Offering Price	HKD1.37 to HKD1.51 share
Total number of share offering	400,000,000 shares
Number of placing shares	360,000,000 shares
Number of public offer shares	40,000,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD548 million to HKD604 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.31 to HKD1.34
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 05 June 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	18 June 2019
Despatch of share certificates	18 June 2019
Refund cheques	18 June 2019
Date of Listing	19 June 2019

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China Securities (International) Corporate Finance Company Limited Haitong International Securities Company Limited Zhonghai International Securities Limited First Capital Securities Limited ABCI Securities Company Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



Rizhao Port Jurong Co., Ltd.

股份代號：6117

日照港裕廊股份有限公司（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

**業務概括**

日照港裕廊於中國提供裝卸、泊位租賃、港務管理、堆存及物流代理服務等綜合性港口相關服務，主要涵蓋大豆、木片、木薯乾，以及包括玉米和小麥在內的其他貨種。於 2019 年 5 月，集團經營及出租的泊位共有 8 個，均位於日照港的石臼港區。於該等八個泊位中，集團運營四個泊位及出租四個泊位，總設計年吞吐量為 18.1 百萬噸。集團運營的 4 個泊位包括 3 個多用途泊位及 1 個散糧接卸泊位。集團的 10 萬噸級散糧泊位為中國沿海最大型散糧泊位之一。集團的主要客戶包括中國最大的國有農業和食品加工公司的附屬公司日照中紡、亞洲主要的大豆產品出口商邦基三維、中國主要的商用木漿生產商之一亞太森博，以及負責國家糧食儲備的一家中國國有企業。

**競爭優勢**

- 集團是中國糧食及木片的最大港口，將持續受益於行業的穩健增長
- 擁有優越的地理位置和發達的聯運網絡
- 先進的港口設施與卓越的運營效率，構築了行業領先的綜合集疏運能力

**風險因素**

- 經營的商品在市場具有週期性，更加受到全球經濟、地緣政治及市況因素影響
- 未能持續獲取充足的資金流，難以應付建造、維護和經營碼頭、泊位、倉儲設施和物流設施等營運
- 面臨其他港口的競爭

**所得款項用途**

- 約 **70.0%** 用作收購泊位
- 約 **20.0%** 用作泊位採購設備及機器
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

**財務摘要**

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2016 年	2017 年	2018 年
收益	488,214	520,029	532,061
毛利	139,071	194,485	224,144
除稅前溢利	104,813	170,386	198,609
年/期內溢利	78,402	126,982	149,152
市盈率(倍)	24.7 – 27.2	15.2 – 16.8	13.0 – 14.3

**認購資料**

發售總股數(H股)	: 4.00 億股
國際配售股數(H股)	: 3.60 億股
香港發售股數(H股)	: 4,000 萬股
總股本(H股)	: 16.00 億股
價格範圍	: 1.37 ~ 1.51 港元
預計集資額	: 5.48 ~ 6.04 億港元
市值	: 21.92 ~ 24.16 億港元
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 3,050.43 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 德勤·關黃陳方會計師行
法律顧問	: 盛德律師事務所
獨家保薦人	: 中信建投
聯席牽頭經辦人	: 中信建投、中泰國際、首控證券、農銀國際、海通國際、利弗莫爾證券
主要股東	: 日照市人民政府:50.6%、裕廊集團:21.7%
公司成立日期	: 源於 1986 年，成立於 2018 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

**時間表**

申請時間	: 2019 年 05 月 31 日 至 2019 年 06 月 05 日正午
預期待價日	: 2019 年 06 月 06 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 06 月 18 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2019 年 06 月 19 日 (星期三)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。