

## 匯舸環保 (2613)

開始認購日期	2024年12月31日
截止認購日期	2025年1月6日上午
公開發售結果	2025年1月8日
上市日期	2025年1月9日
保薦人	中信証券、中國銀河國際

### 集團概要:

公開發售價	\$31.8-39.8 元
市值	\$1,272-1,592 百萬港元
行業	航運及運輸
全球發行股數	10,000,000
集資總額	\$398 百萬(HK\$39.8 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$4,020.14 港元

### 集團簡介:

集團是一家中國船舶環境保護設備及系統提供商，服務世界各地的客戶。於 2023 年 12 月 31 日，按船舶廢氣淨化系統的二零二三年已完成訂單總數及累計手頭訂單量計，集團在中國船舶廢氣淨化系統提供商中排名第三，在全球所有船舶廢氣淨化系統提供商中排名第四。們於 2017 年開展業務，推出首款產品船舶廢氣淨化系統。集團現已開發及商業化多種船舶環境保護設備及系統。

### 行業現況

海運是海事船舶最重要的下游應用及國際物流中的首要運輸方式。於 2023 年，海運佔國際貿易貨物運輸總量逾 80%。由於航運能力及國際貿易需求的穩定增長，全球現役海事船舶總量從 2017 年的 93,518 艘穩定增長至 2023 年的 106,715 艘，達到 2.2%的年均複合增長率。展望未來，這一上升趨勢預計從 2023 年至 2028 年將加速，預計全球現役海事船舶總量於 2028 年將達到 120,310 艘，年均複合增長率為 2.4%。

經國農證券認購截止日期

2024年1月3日 3pm

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	1 日

### 行業風險

集團擁有成套船舶環境保護設備及系統，可助力集團的客戶進行更高效及可持續的商業運營。集團的未來增長取決於對船舶環境保護設備及系統的需求以及提供支持的法律及監管框架。客戶在其船舶上採用集團的船舶環境保護設備及系統，一般由法律及監管規定帶動。例如，國際海事組織設定燃油的硫含量上限為 0.5%，自二零二零年起生效，這推動了市場對集團的船舶脫硫系統的需求。倘缺乏有關法律及監管框架支持，客戶使用集團的船舶環境保護設備及系統的意願可能會受到影響。

### 主要財務數據:

(人民幣千元)	2022	2023
收入	267,233	510,255
銷售成本	(167,151)	(268,518)
毛利	100,082	241,737
除稅前溢利	42,895	140,784
淨溢利	36,777	120,534

集資用途	(百分比)
用於研發	50%
用於潛在併購	15%
用於租賃在中國內地或東南亞的生產設施	15%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
周洋	24.47%
趙明珠	20.39%
陳志遠	20.39%