

本新聞稿所載全部或任何部分資料不得於、向或從美國或任何將會對有關法例或規例構成違反之司法權區發佈、刊發或分發。本新聞稿並不形成或構成收購、購買或認購任何證券的邀請、要約或任何部分要約，亦非旨在邀請任何該等要約或邀請。具體而言，本新聞稿並不構成在香港、美國或其他地方銷售任何中銀航空租賃有限公司*的股權或其他證券的認購要約或任何部分之要約。中銀航空租賃有限公司*證券未曾及將不會按經修訂的 1933 年美國證券法(「美國證券法」)的規定進行註冊，且在沒有進行註冊或獲得註冊豁免下將不可於美國公開發行或發售。在美國發售任何股份將通過發行人的發售通函，其將包含有關公司和管理層的詳細資訊及財務報表。

【即時發放】



中銀航空租賃有限公司*
BOC Aviation Limited
(股份代號:2588)

擬議將中銀航空租賃於聯交所上市
每股作價 42.00 港元
發售價為 2015 年融資後市淨率之 1.25 倍
公司所得款項淨額約 42.46 億港元⁽¹⁾ (約 5.47 億美元)
中國銀行所得款項淨額約 42.46 億港元⁽¹⁾ (約 5.47 億美元)

【香港訊，2016 年 5 月 18 日】中銀航空租賃有限公司(「中銀航空租賃」或「公司」，連同其附屬公司，統稱「集團」；股份代號：2588)，今天宣佈擬議將股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。截至 2015 年 12 月 31 日，按自有飛機價值計，中銀航空租賃是總部設於亞洲的最大的飛機經營性租賃公司；於 2013 至 2015 年，其平均除稅後股本回報率在所有飛機經營性租賃上市公司中名列前茅。公司自 2006 年 12 月起，成為中國銀行全資附屬公司。

關於集團：

- 截至 2015 年 12 月 31 日，按自有飛機價值計，公司是總部設於亞洲的最大的飛機經營性租賃公司及全球五大飛機經營性租賃公司之一。
- 業務模式著重於按具有競爭力的價格從飛機製造商直接購買節能及市場確需的新飛機，以高效的方式為購買飛機進行融資，向全球範圍內多元化的客戶群提供飛機長期經營性租賃，出售飛機以維持低齡機隊、降低飛機組合的風險及從中賺取收益，銷售收益將重新投資於新飛機投資。
- 截至 2015 年 12 月 31 日，集團機隊由 270 架飛機所組成，其中 227 架為自有飛機，43 架代第三方客戶管理的飛機。
 - 集團的飛機已租至來自 30 個國家的 62 間航空公司。
 - 公司的訂單簿主要包括受歡迎的單走道飛機，如空客 A320 系列及波音 737 系列，包括配備最新技術的 A320-NEO 及 737 MAX 8 機型。
 - 截至 2015 年 12 月 31 日，集團自有機隊的平均機齡為 3.3 年，是飛機經營性租賃公司業內

*僅供識別

(1) 假設超額配股權並無行使，及經扣除已付及應付的就全球發售包銷費用和佣金及估計開支。

注：港元計價的金額已按 1.00 美元兌 7.7605 港元之匯率轉換成美元。匯率僅供參考。

平均機齡最低的機隊之一。

關於公開發售：

- 全球發售計劃發售總數 208,203,000 股股份(包括 104,101,500 股新股份及 104,101,500 股銷售股份，並視乎超額配股權行使與否而定)。
- 發售價為每股 42.00 港元，相當於 2015 年融資後市淨率之 1.25 倍。
- 根據超額配股權，售股股東或須額外出售最多合共 31,230,400 股銷售股份，相當於不超過全球發售下初步可供發售股份總數的約 15%。
- 發行規模：假設超額配股權未獲行使，所得款項總額為 87.45 億港元(約 11.27 億美元)，其中 43.72 億港元(約 5.63 億美元)來自新股份，以及 43.72 億港元(約 5.63 億美元)來自銷售股份。假設超額配股權獲全數行使，所得款項總額為 100.56 億港元(約 12.96 億美元)，其中 43.72 億港元(約 5.63 億美元)來自新股份，以及 56.84 億港元(約 7.32 億美元)來自銷售股份。
- 香港公開發售將於 2016 年 5 月 19 日(星期四)上午 9 時正開始，至 2016 年 5 月 24 日(星期二)中午 12 時正截止。
- 投資者須支付一手發售金額 4,242.32 港元，包括經紀佣金、證監會交易徵費及香港聯交所交易費。
- 公司股份預計於 2016 年 6 月 1 日(星期三)開始於聯交所進行買賣，股份代號為 2588，股份將以每手 100 股進行買賣。
- 中銀航空租賃已與中國投資有限責任公司、絲路基金有限責任公司、國開國際控股有限公司、中國人壽富蘭克林資產管理有限公司、Oman Investment Fund、Hony Capital Group, L.P.、億利資源集團有限公司、Fullerton Fund Management Company Ltd.、復星國際有限公司、波音公司及南方工業資產管理有限責任公司訂立基石投資協議。基石投資者同意認購或促使其指定實體認購共 107,729,400 股發售股份，總購買價為 4,524,634,800 港元(約 5.83 億美元)，相當於 51.7%的發售股份總數(假設超額配股權並無獲行使)及 45%的發售股份總數(假設超額配股權獲悉數行使)。
- 在全球發售完成後，中國銀行將於已發行股份中擁有約 65.5%權益(假設超額配股權獲悉數行使)或將於已發行股份中擁有約 70%權益(假設超額配股權並無獲行使)。因此，中國銀行將會保留對本公司的絕對控股地位，且本公司仍將為中國銀行的附屬公司及將會繼續保留「中銀」字樣進行業務。
- 中銀國際亞洲有限公司為是次上市計劃之獨家財務顧問。中銀國際亞洲有限公司及高盛(亞洲)有限責任公司為聯席保薦人。中銀國際亞洲有限公司、高盛(亞洲)有限責任公司及摩根士丹利亞洲有限公司為聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。法國巴黎證券(亞洲)有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司(就香港公開發售而言)、Citigroup Global Markets Limited(就國際發售而言)為聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。中信建投(國際)融資有限公司為聯席牽頭經辦人。

中銀航空租賃有限公司董事總經理、行政總裁兼執行董事 Robert Martin 先生表示：「旅遊需求增長將令航空公司對飛機需求增加，新興市場尤其顯著，未來 20 年，全球 100 個座位以上的飛機機隊規模

將由目前超過 19,000 架飛機增加至超過 39,000 架。飛機租賃行業前景光明，我們的業務模式受益於航空業強勁的全球趨勢。我們將充分利用市場機遇，加強在過去 22 年已建立的於飛機經營性租賃行業的領先地位，並致力於在過往的優良成績基礎上，鞏固我們全球最具競爭力飛機經營性租賃公司之一的地位。」

中銀航空租賃的主要優勢：

經驗豐富的高級管理層團隊

公司受益於飛機經營性租賃行業最富經驗及穩定的管理層團隊之一。自成立以來，儘管公司歷經多個行業下行週期，但仍能連續 22 年錄得盈利，累計溢利為 21 億美元。由 2008 年至 2015 年，公司的淨利潤年複合增長率為 18.1%，而股本回報率(反映管理層表現的重要指標)於同期則穩定地維持於 15%，保持行業領先。

嚴謹而積極的飛機組合管理

截至 2015 年底，中銀航空租賃機隊由 270 架自有及代管飛機組成。自創立以來，公司已向製造商採購 670 架飛機及與航空公司客戶簽訂超過 590 份租約。公司機隊在行業中是機齡最年輕且平均剩餘租賃期最長的機隊之一。截至 2015 年 12 月 31 日，公司自有飛機的平均剩餘租期(按賬面淨值加權計)為 7.4 年，經加權平均機齡為 3.3 年。公司已經與飛機投資者建立龐大網絡。自 1993 年以來，公司已向不同買家出售超過 210 架自有及代管飛機，包括附有租約及並無附有租約的飛機。專注於市場確需及節能機型的良好定位使公司未來得以增長，截至 2015 年 12 月 31 日，公司共錄得 241 架飛機的大量訂單，相當於至 2021 年期間，每年平均承諾交付 40 架飛機。

與航空公司客戶及飛機製造商之間建立了良好關係

中銀航空租賃專責飛機採購團隊的技術及經驗，加之其規模和與主要飛機及引擎製造商建立的長期良好關係，使公司得以達成其認為具有競爭力的飛機購買定價及其他條款。自成立以來，公司已購買總價超過 320 億美元的飛機。公司向全球實力雄厚且多元化航空公司客戶群出租飛機，從而產生長期合約的收入來源，並全部以美元計算。

低融資成本，2015 為 2%

中銀航空租賃其中一個優勢為其低成本及具彈性的債務融資。標準普爾及惠譽均給予公司「A-」級投資級信用評級，其信用評級為飛機經營性租賃行業內最高者之一。公司 2015 的債務融資成本為 2%，相信是全球飛機經營性租賃公司中最低者之一。其成就反映了公司卓越的往績記錄及來自中國銀行的強大股東支持。自 2007 年起，公司活躍於債務融資是其資產增長的一個重要元素，已集資超過 160 億美元，資產現時達 125 億美元。

茲引用根據公司於 2016 年 3 月 4 日、2016 年 4 月 25 日及 2016 年 5 月 12 日作出之有關上市計劃之公告（以下簡稱“公告”）。除另有界定外，本新聞稿中之詞彙具有該等公告所賦予的相同釋義。

如欲垂詢，請聯絡：

中銀航空租賃

姓名：Timothy Ross (投資者關係部主管)

直線：+65 6325 9878

手機：+65 9837 9873

電郵：timothy.ross@bocaviation.com

Claire Leow (企業資訊部高級副總裁)

+65 6325 9638

+65 9710 0790

claire.leow@bocaviation.com

中銀航空租賃有限公司*

BOC Aviation Limited

股份及公開發售詳情：

全球發售下的發售股份數目：	208,203,000 股股份 (包括 104,101,500 股新股份及 104,101,500 股銷售股份，並視乎超額配股權行使與否而定)
國際發售股份數目：	192,587,600 股股份 (包括 88,486,100 股新股份及 104,101,500 股銷售股份，可予重新分配，並視乎超額配股權行使與否而定)
香港發售股份數目：	15,615,400 股新股份 (可予重新分配)
發售價：	每股發售股份 42.00 港元
超額配股權：	最多為全球發售下初步可供發售股份總數的 15%
每手買賣單位：	100 股股份
每手買賣單位支付金額：	4,242.32 港元 (包括經紀佣金、證監會交易徵費及香港聯交所交易費)
香港公開發售開始：	2016 年 5 月 19 日(星期四)上午 9 時
香港公開發售結束：	2016 年 5 月 24 日(星期二)中午 12 時
公佈股份配售和發售結果：	2016 年 5 月 31 日(星期二)
預計上市日期：	2016 年 6 月 1 日(星期三)
股份代號：	2588

所得款項用途：

根據發售價為每股發售股份 42.00 港元，經扣除公司就全球發售應付的包銷佣金及估計開支後，公司所得全球發售款項淨額為約 42.46 億港元(5.47 億美元)。公司擬將全球發售所得款項淨額全數用作交付前付款及日後購買新飛機，以擴大集團的自有機隊。

往績財務亮點：

(百萬美元)	截至 12 月 31 日止年度		
	2013	2014	2015
收益及其他收入	918.7	988.4	1,090.7
公司權益擁有人應佔本年淨利潤	277.1	308.6	343.3
基本及攤薄每股盈利	0.47 美元	0.52 美元	0.58 美元
總資產	10,149	11,403	12,474
股本回報率(%)	15.0%	15.3%	15.1%