

認購 新股孖展免利息!*

*認購金額\$200,000或以下

中滔環保集團有限公司

CT Environmental Group Limited

股份編號： 1363 主板

公開發售價

HK\$ 1.48-1.98

水務供應

背景/業務

中滔為中國一家一站式為客戶提供度身訂造的集中污水處理及工業供水服務供應商，專門從事工業污水處理。中滔的服務涵蓋污水處理及工業供水服務行業的整個價值鏈，從污水處理及供水設施的設計規劃、採購及建設至營運及維護。於二零零三年，中滔開始於廣州新洲工業園建設旗艦項目廣州新洲工業園處理設施。該設施為獲中國環境保護產業協會評定為「2007年國家重點環保實用技術示範工程」的廣東省五個工業污水處理項目之一。根據安永報告，就污水處理能力而言，該工業園是中國領先的紡織及漂染工業園之一。該工業園亦於二零一一年獲廣東省環境保護產業協會評定為紡織業集中污水處理能力最大且位居全省領先水平的工業園。

中滔的主要業務是提供工業污水處理及工業供水服務。若中滔認為有關項目經計及利潤率等因素對中滔有利，或有助於發展中滔與地方政府的關係，中滔亦會承擔若干項目提供市政污水處理服務。根據安永報告，整體而言，工業污水處理服務的毛利率高於市政污水處理服務。中滔有部分處理設施有能力混合處理工業及市政污水。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(千港元)	2010	2011	2012
營業額	361,444	462,260	383,806
除稅前溢利	151,258	203,662	213,490
年度/期內溢利	126,302	165,270	177,350
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.66 – 0.78港元		
歷史備考市盈率	11.35 – 15.18倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	BOCI, ICBCI		

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。輝立證券(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。

經輝立證券申請截止認購日期

9月16日(一)下午2:30

NEW全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

基本資料

發行股數	340,000,000股
公開發售	34,000,000股
配售	306,000,000股
集資淨額	\$456.8百萬港元(HK\$1.48計算)
市值	HK\$2,012.8 - 2,692.8百萬港元
公開發售日	2013年9月12日-2013年9月17日
公開發售結果	9月24日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.18% (7日息)
上市日	9月25日
每手股數	2,000股

主要風險因素

1. 中滔或未能取得及進行新的污水或工業供水項目；
2. 中滔擴展至新市場及行業的計劃未必能成功，這可能對中滔的經營業績造成重大不利影響；
3. 中滔向第三方提供污泥處理及O&M服務的擴展計劃未必能成功，故中滔未必能夠實現該擴展所帶來的預計利益；
4. 倘中滔未能取得或持有中滔營運所需的批准、許可證、牌照及證書，或未能糾正中滔過往的不合規事件，中滔的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用作建設及經營污水處理及工業供水設施； 69.4%
2. 將用作有關污水處理及工業供水設施的潛在收購； 10.0%
3. 將用作擴充至第三方污泥處理業務； 7.4%
4. 將用作提升研發實力； 3.2%
5. 將用作營運資金及一般公司用途。 10.0%

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。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 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。