

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費<sup>#</sup>

\* 只適用於認購1至3手  
# 非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

## 粵豐環保電力有限公司

CANVEST ENVIRONMENTAL PROTECTION GROUP CO. LTD

股份編號： 1381 主板

公開發售價

HK\$ 2.33

環保能源

### 背景/業務

粵豐是一家領先的垃圾焚燒發電（「垃圾焚燒發電」）企業，僅專注於垃圾焚燒發電廠的建設、管理及營運。根據歐睿報告，就二零一三年商業營運垃圾焚燒發電廠的每日城市生活垃圾（「城市生活垃圾」）處理能力而言：(i) 粵豐是廣東省第二大垃圾焚燒發電企業及中國第十一大垃圾焚燒發電企業，市場份額分別約13.0%及2.0%；及(ii) 在所有非國有背景企業中，粵豐是廣東省最大的垃圾焚燒發電企業及中國第四大垃圾焚燒發電企業。

### 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(千港元)	2011	2012	2013
收益	154,470	387,134	390,173
其他收入	2,585	13,698	14,039
除稅前溢利	53,667	152,935	148,350
年度／期內溢利	42,523	126,540	130,969
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.53港元		
2013 歷史市盈率	35.58倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	CMS		

### 經輝立證券申請截止認購日期

12月17日（三）下午2:30

全數付款客戶：一律\$0 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

**NEW**最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息（非電子帳單客戶手續費\$10）

### 基本資料

發行股數	500,000,000 股
公開發售	50,000,000 股
配售	450,000,000 股
集資淨額	\$1,091.5 百萬港元(HK\$2.33 計算)
市值	HK\$4,660 百萬港元
公開發售日	2014年12月15日-2014年12月18日
公開發售結果	12月24日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48% (6日息)
上市日	12月29日
每手股數	1,000 股

### 主要風險因素

1. 於科偉垃圾焚燒發電廠技術改造期間或之後，或倘粵豐未能完成技術改造，粵豐的業務及經營業績或會受到不利影響；
2. 倘中國垃圾焚燒發電行業的任何現有有利監管政策發生變動或終止，粵豐的業務或會受到不利影響；
3. 粵豐的電力銷售業務極為依賴單一客戶；
4. 粵豐或未能取得及執行新建的垃圾焚燒發電項目，或將未來所收購或新發展的業務整合到現有業務中。

### 集資用途

(百分比)

1. 將用作開發新建項目或收購現有垃圾焚燒發電廠以擴大的粵豐垃圾焚燒發電業務； 76%
2. 將用於開發湛江垃圾焚燒發電廠二期，此項目預期於湛江垃圾焚燒發電廠一期試營運後動工； 14%
3. 將撥作營運資金及其他一般公司用途。 10%

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。

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司