

達力環保有限公司

TIL Enviro Limited

股份編號： 1790 主板

公開發售價

HK\$ 0.60-0.80

環保

背景/業務

達力環保是在中國寧夏省會銀川經營及管理四間污水處理設施的污水處理服務供應商。基於(i)截至 2017 年 12 月 31 日，達力環保的設計污水處理總量分別佔銀川及寧夏的設計污水處理總量約 65.3% 及 37.5%；及(ii)截至 2017 年 12 月 31 日止年度，達力環保的污水處理總量分別佔銀川及寧夏的污水處理總量約 78.0% 及 43.4%，達力環保是銀川及寧夏的領先及最大污水處理服務供應商。根據特許協議，達力環保獲授獨家權以經營及管理達力環保於銀川市的四個污水處理設施，以向銀川市當地社區及行業提供污水處理服務，自 2011 年 9 月至 2041 年 9 月，為期 30 年。達力環保亦進行污水處理設施升級及擴充以求達致更高污水排放標準及增加設計處理量。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 600,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 05/11 3:00pm，第二輪截止時間為 06/11 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2015	2016	2017
收益	250,521	207,419	366,381
其他(虧損)及收益	3,358	982	(3,083)
除稅前溢利	60,794	62,729	80,559
年度/期內溢利	45,053	45,555	58,900
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.92 - 0.96 港元		
2017 歷史市盈率	10.19 - 13.58 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	紅日資本		

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上述公司的股票、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

11 月 05 日(一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 100,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 200,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 至 2 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	250,000,000 股 公開發售: 25,000,000 股 配售: 225,000,000 股
集資總額	\$200 百萬港元(HK\$0.80 計算)
集資淨額	\$134 百萬港元(HK\$0.70 計算)
市值	HK\$600 - 800 百萬港元
公開發售日	2018 年 10 月 31 日-2018 年 11 月 06 日
公開發售結果	11 月 16 日
孖展息率及計息日	N/A % (10 日息)
上市日	11 月 19 日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

- 達力環保的污水處理廠營運面臨風險，其涉及地方政府部門建設及維修管道系統；
- 達力環保的污水處理廠處理的污水的污染程度超標或會對達力環保的污水處理營運效率及效益，以及達力環保的盈利造成不利影響；
- 倘達力環保無法取得或續期批文、許可證、牌照及證書，則可能導致罰款及處罰以及中斷達力環保的業務及增長計劃。

集資用途 (百分比)

- 將用作為餘下擬定升級及擴充工程提供資金； 80%
- 將用作為物色及評估寧夏及中國其他地區的新污水處理項目提供資金； 10%
- 將用作成立或日後升級自家中央監察系統，提供污水質量及污水處理程序的實時數據； 5%
- 將用作營運資金及一般企業用途。 5%

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。
- 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。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。