

## 吉林省春城熱力股份有限公司

Jilin Province Chuncheng Heating Company Limited

股份編號： 1853 主板

公開發售價

HK\$ 1.90-2.50

公用事業

## 背景/業務

根據弗若斯特沙利文報告，按 2018 年供熱服務面積計，春城熱力是吉林省最大的供熱服務提供商。供熱是春城熱力的核心業務，在長春市有超過 20 年的經營歷史。春城熱力已在長春市及吉林省供熱行業建立了領先地位及豐富經驗。春城熱力亦提供建設、維護及設計服務，該等服務包括(i)工程建設、(ii)工程維護、(iii)設計服務及(iv)電氣及儀錶維護維修。春城熱力的建設、維護及設計服務連同春城熱力的供熱涵蓋產業鏈的廣泛服務範圍。於往績記錄期間，春城熱力向吉林省長春市的居民終端用戶及非居民終端用戶供熱。於 2018 年 12 月 31 日，春城熱力的供熱服務面積約為 38.5 百萬平方米，分別佔吉林省及長春市總供熱服務面積約 6.3% 及 15.4%。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 175,000 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 16/10 3:00pm，第二輪截止時間為 17/10 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017	2018
收益	848,431	1,108,373	1,440,159
其他(虧損)及收益	46,784	52,148	20,955
除稅前溢利	99,598	115,219	139,283
年度/期內溢利	72,794	85,832	102,677
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.84 - 1.98 港元		
2018 歷史市盈率	7.85 - 10.33 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中銀國際		

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上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

10 月 16 日(三) 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 37,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 75,000 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 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	116,700,000 股 公開發售: 11,670,000 股 配售: 105,030,000 股
集資總額	\$291.8 百萬港元(HK\$2.50 計算)
集資淨額	\$197.5 百萬港元(HK\$2.20 計算)
市值	HK\$886.73- 1,166.75 百萬港元
公開發售日	2019 年 09 月 27 日-2019 年 10 月 17 日
公開發售結果	10 月 23 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	10 月 24 日
每手股數	2,500 股

## 主要風險因素

- 熱電站向春城熱力供熱短缺、中斷或暫停可能會對春城熱力供熱業務產生重大不利影響；
- 春城熱力於 2018 年 4 月完全停止燃煤鍋爐產熱。因此，春城熱力供熱業務的過往經營業績和財務狀況或不能體現未來表現；
- 春城熱力在若干換熱站安裝換熱設備，須承受用戶業權缺陷帶來的潛在不利後果，或會對春城熱力的供熱業務構成重大不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- 將用於通過增強智能供熱網絡系統進一步提升供熱業務分部的自動化水平； 41.0%
- 將用於升級、更換現有一級管網及供熱設施； 41.0%
- 將用於擴張春城熱力的供熱服務面積從而帶動供熱業務增長； 13.0%
- 將用於潛在收購供熱服務公司及供熱服務面積。 5.0%

## 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。
- 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。