

中國光大水務有限公司

China Everbright Water Limited

股份編號： 1857 主板

公開發售價

HK\$ 2.99-4.35

公用事業

背景/業務

中國光大水務為中國領先的綜合水環境解決方案供應商，提供全面的水環境服務。中國光大水務的業務範圍涵蓋污水處理、水環境治理、水資源綜合利用及水生態保護。中國光大水務為在中國污水處理行業內經營業務的最大的中央國企，同時按 2017 年的處理能力計為渤海經濟圈內第三大污水處理服務供應商。按 2017 年的市場份額計，中國光大水務亦為中國十大綜合水資源解決方案供應商之一，且於 2017 年僅為中國三間在市政污水處理市場及水環境治理市場中名列前十的公司之一。中國光大水務於新交所主板上市。中國光大水務向客戶提供全面及綜合的水環境治理解決方案，包括市政及工業廢水處理、污泥處理處置、污水源熱泵、滲濾液處理及工程建設等。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 100,000 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 26/04 3:00pm，第二輪截止時間為 29/04 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2016	2017	2018
收益	2,494,037	3,591,633	4,768,318
其他(虧損)及收益	127,666	129,809	140,583
除稅前溢利	537,476	844,605	1,051,739
年度/期內溢利	372,615	580,793	736,755
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.97 - 2.02 港元		
2018 歷史市盈率	11.28 - 16.41 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、光大新鴻基		

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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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

04 月 26 日(五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW認購 20,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 45,000 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	103,970,000 股
公開發售:	10,398,000 股
配售:	93,572,000 股
集資總額	\$452.3 百萬港元(HK\$4.35 計算)
集資淨額	\$321.6 百萬港元(HK\$3.67 計算)
市值	HK\$8,312 - 12,093 百萬港元
公開發售日	2019 年 04 月 24 日-2019 年 04 月 29 日
公開發售結果	05 月 07 日
孖展息率及計息日	N/A % (8 日息)
上市日	05 月 08 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

- 中國光大水務須面對與中國污水處理、流域生態修復、海綿城市建設、中水回用、供水、污泥處理處置及水源熱泵項目法規及政策變動有關的風險；
- 中國光大水務的運營集中在環渤海經濟圈及長三角，業務營運的成功與否取決於參與的污水處理項目，而經營業績很大程度上依賴中國尤其是項目所在地的經濟發展、社會狀況、政府信譽、投資環境、政府政策或環境狀況；
- 中國光大水務的項目存在建設及運營風險，包括事故、中斷及延誤。

集資用途 (百分比)

- 將用於擴大中國水務行業的市場份額及豐富化中國光大水務的項目組合及創造協同效應； 85%
- 將用於透過創新研發計劃及收購先進技術以提高核心技术； 10%
- 將用於營運資金及一般公司用途。 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。