

## 滄港鐵路有限公司

Canggang Railway Limited

股份編號： 2169 主板

公開發售價

HK\$ 0.85-1.10

## 公路及鐵路

## 背景/業務

滄港鐵路是以河北省為基地的信譽超著以及正在擴展的地方鐵路營運商，提供東行和西行鐵路貨運服務和其他輔助服務，包括裝卸、道路貨運、專用線的營運、維修和保養、鐵路路基及其他鐵路設施建設和若干其他業務。根據弗若斯特沙利文報告，以 2019 年的收益計算，滄港鐵路在河北省所有地方貨運鐵路營運商中排名第一以及在中國所有地方貨運鐵路營運商中排名第四。滄港鐵路經營一條鐵路，即滄港線，其位置優越，將朔黃線及邯黃線與滄州渤海新區有效連接，滄州渤海新區是一個國家級經濟技術開發區，圍繞位於河北省東岸/渤海灣的一個重要而繁忙的港口黃驊港。滄港鐵路的鐵路線亦將京滬線與該地區連接起來。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 400,000 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 14/10 3:00pm，第二輪截止時間為 15/10 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	354,343	386,889	376,904
其他(虧損)及收益	822	2,387	2,742
除稅前溢利	107,589	109,298	94,251
年度/期內溢利	80,361	81,507	69,496
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.77 - 0.83 港元		
2019 歷史市盈率	10.54 - 13.65 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	創隆融資		

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

10 月 14 日(三) 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 80,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 180,000 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	\$275.0 百萬港元(HK\$1.10 計算)
集資淨額	\$234.5 百萬港元(HK\$0.975 計算)
市值	HK\$850 - 1,100 百萬港元
公開發售日	2020 年 10 月 12 日-2020 年 10 月 15 日
公開發售結果	10 月 22 日
孖展息率及計息日	<b>N/A % (7 日息)</b>
上市日	10 月 23 日
每手股數	4,000 股

## 主要風險因素

- 滄港鐵路一直依賴鐵路東行運輸煤炭。倘若煤炭運輸需求下降，滄港鐵路的業務、財務狀況及經營業績將受到重大不利影響；
- 滄港鐵路不能保證中國不會引進有關鐵路貨運或環境保護的新法規及政策或者現行法律及法規不會被以可重大影響滄港鐵路業務的方式進行詮釋；

## 集資用途

(百分比)

- |   |       |
|---|-------|
| 1. 將用於建設兩條新的鐵路支線；                                 | 63.3% |
| 2. 將用於撥付滄港鐵路鐵路的技術升級、購買新機車及購買額外的設備；                | 20.2% |
| 3. 將用於償還到期的銀行貸款；                                  | 3.1%  |
| 4. 將用於結算滄港鐵路購買邯黃線聯絡線所佔用土地及渤海西站所佔用土地的土地使用權的部分應付款項； | 11.9% |
| 5. 將用作營運資金及一般公司用途。                                | 1.5%  |

## 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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司