



## 鴻承環保科技有限公司

HONGCHENG ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY COMPANY LIMITED

股份編號： 2265 主板

公開發售價

HK\$ 1.02-1.48

環保

### 背景/業務

鴻承環保是扎根於中國山東省的金礦有害廢物處理公司，專注於(i)金礦有害廢物處理；及(ii)從中回收及提取具有經濟價值的資源以供銷售。按二零二零年收益計算，鴻承環保分別是山東省及中國第二及第三大金礦有害廢物處理公司，分別佔約 15% 及 10% 市場份額。按金礦有害廢物處理量計算，鴻承環保亦於山東省及中國排行第一，實際處理量為約 1.08 百萬噸，佔二零二零年山東省及中國總實際處理量分別約 26% 及 18%。鴻承環保的業務位於萊州市，其為山東省煙臺地級市內一個縣級城市，萊州市及煙臺市的已探明黃金儲量分別約 2.7 千噸及 3.9 千噸。根據弗若斯特沙利文報告，該具策略價值的位置使鴻承環保在處理量及收益方面分別在煙臺市排行第一及第二。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 300,000 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 2/11 3:00pm，第二輪截止時間為 3/11 9:30am)。

### 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2018	2019	2020
收益	102,281	133,664	205,392
其他(虧損)及收益	77	(240)	412
除稅前溢利	40,236	63,413	96,489
年度/期內溢利	30,696	48,477	72,865
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.37 - 0.49 港元		
2020 歷史市盈率	11.47 - 16.65 倍		
推薦人/ 牽頭經辦人	第一上海		

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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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 02 日 (二) 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 30,000 股或以下，十成孖展，免息只需 \$38 手續費認購 60,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$68 手續費，認購 90,000 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	250,000,000 股
公開發售	25,000,000 股
配售	225,000,000 股
集資總額	\$370.0 百萬港元(HK\$1.48 計算)
集資淨額	\$269.6 百萬港元(HK\$1.25 計算)
市值	HK\$1,020 - 1,480 百萬港元
公開發售日	2021 年 10 月 29 日-2021 年 11 月 03 日
公開發售結果	11 月 10 日
孖展息率及計息日	0-1.68% (7 日息)
上市日	11 月 11 日
每手股數	5,000 股

### 主要風險因素

1. 鴻承環保經營所在的行業發展高度依賴中國政府的環保政策、相關法律及法規，而該等政策及法律及法規或會不時變動；
2. 經營性質令鴻承環保面對環境合規風險；
3. 鴻承環保於往績期間委聘了未有全面遵守適用中國法律及法規的運輸公司，並可能面臨相關部門的調查、起訴、行政處罰和其他行政措施。

### 集資用途

(百分比)

1. 將用於興建新生產設施，包括兩個生產區，許可年處理能力 600,000 噸，並使鴻承環保的產品組合多樣化，其中包括：(a)收購一幅約 166,500 平方米的地塊的土地使用權，用作建設 (b)建設新生產設施(c)收購機器及設備(d)擴充生產團隊； 86.7%
2. 將用於加強研發能力以優化現有產品及使鴻承環保的產品組合多樣化； 3.9%
3. 將用於一般營運資金。 9.4%

### 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。