

北控城市資源集團有限公司

Beijing Enterprises Urban Resources Group Limited

股份編號： 3718 主板

公開發售價

HK\$ 0.69-0.80

公用事業

背景/業務

北控城市為中國綜合廢物管理解決方案供應商，現時專注於提供環境衛生服務及危險廢物處理服務。於中國，兩個行業市場均高度分散。根據服務供應商的類型，環境衛生服務市場包括兩個界別，即服務供應商為地方政府機構的政府機構界別以及服務供應商由企業組成的企業界別。於 2018 年，企業界別的市場規模為約人民幣 1,011 億元，佔環境衛生服務市場總額約 38.6%。按 2018 年收益計，北控城市為中國環境衛生服務市場中企業界別的第四大供應商，佔企業界別市場份額的 1.6% 及佔整體市場的 0.6%。根據弗若斯特沙利文報告，北控城市的在營項目的廢物處置的總設計處理能力於 2018 年在中國排名第六，為每年 253,050 噸，市場份額達 0.7%。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 500,000 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 07/01 3:00pm，第二輪截止時間為 08/01 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	24,640	912,380	2,211,832
其他(虧損)及收益	11,649	24,432	56,769
除稅前溢利	19,125	79,833	259,370
年度/期內溢利	19,160	64,877	213,898
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	0.52 - 0.54 港元		
2018 歷史市盈率	11.61 - 13.46 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	海通國際、星展亞洲融資		

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係的衍生金融工具等。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

01 月 07 日(二) 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 70,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 100,000 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 3 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	900,000,000 股
公開發售: 90,000,000 股	
配售: 810,000,000 股	
集資總額	\$720 百萬港元(HK\$0.80 計算)
集資淨額	\$592.8 百萬港元(HK\$0.75 計算)
市值	HK\$2,484 - 2,880 百萬港元
公開發售日	2019 年 12 月 30 日-2020 年 01 月 08 日
公開發售結果	01 月 14 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	01 月 15 日
每手股數	4,000 股

主要風險因素

1. 北控城市或未能識別新項目或以商業上可接受的條款獲取新項目，或根本不能獲取新項目；
2. 北控城市的業務增長將受北控城市整合收購的業務至現有業務的能力影響；
3. 北控城市經營所在的行業發展高度依賴中國政府的環保政策，而政策或會不時變動；
4. 北控城市可能無法成功實施收購策略及北控城市可能須就所收購的業務進行商譽減值；
5. 北控城市的管理、營運及財務資源或會因業務急速增長而承受壓力。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---|-------|
| 1. 將用於發展若干危險廢物處理項目； | 51.6% |
| 2. 將用於就北控城市預期將於 2020 年及 2021 年取得的環境衛生項目購置汽車(如垃圾車及其他衛生車輛)； | 16.5% |
| 3. 將用於償還現有銀行借貸； | 25.3% |
| 4. 將用於營運資金及一般公司用途。 | 6.6% |

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。