

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費

* 只適用於認購1至2手

* 非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

昆明滇池水務股份有限公司

Kunming Dianchi Water Treatment Co., Ltd.

股份編號： 3768 主板

公開發售價

HK\$ 3.91 – 4.70

水務

背景/業務

昆明滇池是中國雲南省污水處理及再生水服務行業的領導者，是水務行業（包括自來水供應服務）的綜合運營商之一及國家滇池污染治理戰略目標的主要企業之一。根據弗若斯特沙利文的資料，昆明滇池的市政污水處理能力在中國雲南省排名第一，佔雲南省設計污水處理能力的 34.0%，污水實際處理量的45.1%。截至最後可行日期止，昆明滇池共有34間特許經營水廠，其中29間水廠已投入運營，2間在建及3間（其中2間位於老撾）處於發展狀態。

[請點擊此參閱招股文件](#)

NEW認購 40,000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28/03 3:00pm，第二輪截止時間為29/03 9:30am)

財務狀況及預測

(截至 12月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2014	2015	2016
收益	735,225	825,107	914,925
其他收益	7,910	42,259	82,019
除稅前溢利	277,895	267,742	326,871
年度/期內溢利	245,513	237,611	275,678
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	3.72 – 3.94港元		
2016 歷史市盈率	13.03 - 15.65倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	Morgan Stanley		

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

03月28日(二)下午3:00

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

NEW認購 20,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 40,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

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(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

發行股數	339,430,000 股
公開發售	33,943,000 股
配售	305,487,000 股
集資淨額	\$1,218.5 百萬港元(HK\$4.31 計算)
市值	HK\$4,022 - 4,834 百萬港元
公開發售日	2017 年 03 月 24 日-2017 年 03 月 29 日
公開發售結果	04 月 05 日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.48 % (7 日息)
上市日	04 月 06 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 中國污水處理及供水服務法規及政策可能會發生不利變動；
2. 昆明滇池未必能及時調整服務收費以完全反映昆明滇池特許經營項目任何實際成本增加；
3. 昆明滇池可能無法收購、取得、開發及執行新項目以發展昆明滇池的業務。

集資用途

(百分比)

1. 將用於 BOT/BOO 污水處理及自來水供應項目的投資； 35%
2. 將用於未來收購 TOT/TOO 污水處理及自來水供應項目，從而擴大昆明滇池的營運規模； 35%
3. 將用於償還昆明滇池的一部分現有銀行借款； 20%
4. 將用於補充昆明滇池的營運資金及一般公司用途。 10%

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。