

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費<sup>#</sup>

\*只適用於認購1至3手

#非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

## 中國鐵路通信信號股份有限公司

### China Railway Signal & Communication Corp Ltd

股份編號： 3969 主板

公開發售價

HK\$6.30 – 8.00

公路及鐵路

#### 背景/業務

根據沙利文報告，按收入計算，中通信自2009年起一直是全球最大的軌道交通控制系統 解決方案提供商。中通信的收入主要來自截至2014年世界上最大的軌道交通控制系統市場中國。中通信是中國軌道交通控制系統行業的先行者和領導者，作為國有企業是保障中國軌道 交通安全高效運行的核心企業。截至2015年3月31日，中通信是全國鐵路調度指揮中心列車調 度指揮系統的唯一供應商，同時中通信的核心控制系統產品全面覆蓋了中國鐵路網絡。中通信 以研發為核心，截至最後可行日期，擁有700項註冊專利及186項待審批的專利申請，主導 了中國軌道交通控制系統絕大部分行業標準的制定。中通信為客戶提供軌道交通控制系統設 計集成、設備製造及系統交付的一站式專業化服務，通過推行專業化的「三位一體」業務模 式，成為全球唯一可在整個產業鏈獨立提供全套產品和服務的軌道交通控制系統解決方案 提供商，並在產業鏈各環節都佔據優勢。

#### 請點擊此參閱招股文件

#### 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2012	2013	2014
收益	10,550,912	13,064,585	17,328,643
其他(虧損)及收益	140,265	154,665	756,924
除稅前溢利	1,236,196	1,472,707	2,472,915
年度/期內溢利	1,087,335	1,238,914	2,039,915
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.39 – 2.73港元		
2014 歷史市盈率	21.62 - 27.45倍		

保薦人/ 牽頭經辦人 CITI, Morgan Stanley, UBS, Macquarie

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

07月30日(四)下午2:30

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**最新電子帳單客戶優惠：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	1,750,000,000 股
	公開發售: 87,500,000 股
	配售: 1,662,500,000 股
集資淨額	\$12,226.6 百萬港元(HK\$7.15 計算)
市值	HK\$55,125.0 – 70,000.0 百萬港元
公開發售日	2015年07月28日-2015年07月31日
公開發售結果	08月06日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.48% (6日息)
上市日	08月07日
每手股數	1,000 股

#### 主要風險因素

1. 中國政府改變有關軌道交通行業的政策可能影響中通信的業務及財務表現；
2. 中國軌道交通行業不斷演變，具有不確定因素，中國軌道交通行業的負面發展或會對中通信的業務運營有不利影響；
3. 流失主要客戶或其更改訂單可能會對中通信的業務有不利影響；
4. 中通信可能會因產品或服務的缺陷而面臨責任申索或蒙受損失。

#### 集資用途

(百分比)

- |                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| 1. 用於長期研發；                           | 30% |
| 2. 將主要用於固定資產投資；                      | 20% |
| 3. 用於境內外一般性收購；                       | 20% |
| 4. 用於投資符合政府政策的軌道交通領域的公私合營(「公私合營」)項目； | 20% |
| 5. 用於補充運營流動資金。                       | 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。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 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。