

## 認購 新股孖展免利息！\*

\*認購金額\$200,000或以下

## 英達公路再生科技(集團)有限公司

Freetech Road Recycling Technology (Holdings) Limited

股份編號： 6888 主板

公開發售價

HK\$ 2.43-3.32

公路及鐵路

## 背景/業務

英達是中國瀝青路面養護行業領先及發展迅速的使用就地熱再生技術的服務供應商。就地熱再生技術是一種透過加熱、疏鬆並將受損瀝青材料與新材料混合，就地直接重用老化瀝青的方法，相對較具成本效益及環保。英達有兩個業務分部：瀝青路面養護服務分部（在「公路醫生®」註冊商標下提供瀝青路面養護服務修復受損瀝青路面）及瀝青路面養護設備。分部（製造及銷售多種瀝青路面養護服務設備）。根據獨立市場研究機構賽迪的資料，英達是中國少數使用就地熱再生技術的瀝青路面養護服務供應商之一，能提供瀝青路面養護服務以及製造一系列瀝青路面養護設備。英達的瀝青路面養護服務及瀝青路面養護設備業務得到英達雄厚的研發實力支持。英達的瀝青路面養護服務技術研究中心與英達的瀝青路面養護設備設計院合作，協助設計訂製瀝青路面養護服務計劃、瀝青混合料的成份及須配置的設備。因此，英達能夠提供可符合客戶需要及規格的多種瀝青養護服務。

## 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(千港元)	2010	2011	2012
收益	233,145	281,279	486,003
其他收入及收益	1,210	1,786	10,272
除稅前溢利	37,539	83,065	193,003
年度／期內溢利	26,814	62,150	150,373
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.76 – 0.98港元		
歷史備考市盈率	16.8-22.9倍		
保薦人 牽頭經辦人	中信証券，國泰君安		

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。輝立証券(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。

## 經輝立証券申請截止認購日期

06月18日(二)下午2:30

全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60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

## 基本資料

發行股數	260,000,000 股
公開發售	26,000,000 股
配售	234,000,000 股
集資淨額	\$686.2 百萬港元(HK\$2.875 計算)
市值	HK\$2,527-3,453 百萬港元
公開發售日	2013年06月14日-2013年06月19日
公開發售結果	06月25日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.18% (6日息)
上市日	06月26日
每手股數	1,000 股

## 主要風險因素

- 倘中國道路養護及瀝青路面養護項目的政府開支減少或以低於預期的速度增長，英達的業務及前景可能會受到重大不利影響；
- 倘英達無法及時收取英達的貿易應收款項及應收票據，英達便會錄得減值且英達的財務狀況及經營業績將會受到負面影響；
- 英達用於瀝青路面養護服務及瀝青路面養護設備生產的原材料及部件的價格、供應及質量的波動可能會干擾英達的業務經營及增加英達的銷售成本。

## 集資用途

(百分比)

- 用作投資研發業務，包括研發瀝青路面養護服務及設備（如招募額外員工及增加研究設備）、與大學合作及成立研究中心及培訓中心； 20%
- 用作在中國選定省份成立合營公司及擴充英達合營公司的瀝青路面養護服務團隊； 20%
- 用作為英達的瀝青路面養護服務業務製造瀝青路面養護設備及擴充英達的瀝青路面養護服務團隊； 15%
- 用作收購其他瀝青路面養護服務供應商； 15%
- 用作興建英達的新生產設施及擴充英達現有的生產設施； 10%
- 用作在新市場設立銷售辦事處及市場推廣費用； 10%
- 用作一般企業用途及營運資金需求，如採購原材料及聘用合資格員工。 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。