

新股認購優惠

全數現金申請新股 \$10 手續費

*優惠只適用於電子結單客戶

中國城市軌道交通科技控股有限公司

China City Railway Transportation Technology Holdings Company Limited

股份編號： 8240 創業板

公開發售價

HK\$ 0.95-1.23

軟體及資訊科技顧問

背景/業務

中國城軌主要於北京及香港從事設計、實施及維護用於集中公共交通系統的多個功能的應用解決方案。公共交通系統主要包括計算機系統及基礎設施建設系統，並形成路網。路網是由公共交通系統的多條線路組成，例如不同的城市軌道線路；而一條線路又包含了多個站點（即乘客目的地）。為進行集中控制，各站點所使用的系統均連接至一個可管理、控制及／或監控各條線路的線路層面系統，而線路層面系統則連接一個可控制及／或監控整個路網的路網層面系統。中國城軌的應用解決方案用於公共交通系統的路網層面，在路網層面與系統內各條線路相互連接。中國城軌的應用解決方案提供一個中央計算機平台，可使在公共交通系統線路層面執行不同功能的計算機子系統在路網層面實現互連及互通，藉此公共交通系統營運商可在控制中心監察及監控整個公共交通系統的運行狀況。中國城軌提供的ACC系統1及TCC系統2的應用解決方案以及中國城軌將予開發的PCC系統3的應用解決方案，可使公共交通系統所必備的三項重要路網層面功能（即票務、收費及數據採集功能、交通控制及乘客相關功能）實現互連，並使該等系統之間實現信息交換。

財務狀況及預測

(截至 6 月 30 日止年度)

(千港元)	2010	2011
收益	24,454	72,047
其他（虧損）及收益	11	12
除稅前溢利	6,177	45,820
年度／期內溢利	4,948	40,470
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.36 – 0.43 港元	
2011 歷史備考市盈率	18.8 - 24.3 倍	
保薦人/ 牽頭經辦人	國泰君安, 華富嘉洛	

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

5 月 7 日 (一) 下午 2:30

NEW 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 200 萬或以上免手續費

基本資料

發行股數	200,000,000 股
公開發售:	20,000,000 股
配售:	180,000,000 股
集資淨額	\$191.7 百萬港元(HK\$1.09 計算)
市值	HK\$760 - 984 百萬港元
公開發售日	2012 年 5 月 3 日-2012 年 5 月 8 日
公開發售結果	5 月 15 日
孖展息率及計息日	1.28 - 1.50% (7 日息)
上市日	5 月 16 日
每手股數	4,000 股

主要風險因素

1. 依賴中國及香港少數主要客戶；
2. 依賴與 Vix 集團的合作及其技術知識；
3. 部份收益來自項目相關業務，而可能無法中標，亦可能無法爭取到新客戶或現有客戶可能不會繼續聘用；
4. 物色及發展新客戶時或會面臨困難。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--|-----|
| 1. 用於擴大業務。擬通過收購或投資於提供 TCC 系統應用解決方案、設計及製造讀卡器的實體以及主要從事公共交通系統基礎設施建設的實體擴大業務； | 64% |
| 2. 用於提升開發新應用解決方案的專業知識及專門技術； | 11% |
| 3. 用於開發用於 PCC 系統的應用解決方案及展示作為一個全方位路網層面服務供應商的能力； | 11% |
| 4. 用於擴大客戶基礎； | 4% |
| 5. 用作營運資金及其他一般企業用途。 | 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。
- 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。