

配股及公開發售資料

| | |
|-------------|-----------------------------|
| 發售股份數目 | 250,000,000 股股份 |
| 公開發售股份數目 | 25,000,000 股股份 (可予重新分配) |
| 配售股份數目 | 225,000,000 股股份 (可予重新分配) |
| 發售價格 | 每股發售價格為 0.6–0.8 港元 |
| 2017 年歷史市盈率 | 約 10.18x – 13.58x |
| 招股日期 | 2018 年 10 月 31 日 |
| 截止日期 | 2018 年 11 月 06 日 (中午 12 時正) |
| 上市日期 | 2018 年 11 月 19 日 |
| 保薦人 | 紅日資本有限公司 |

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018 年 10 月 31 日

公司介紹

公司是在中國寧夏省會銀川經營及管理四間污水處理設施的污水處理服務供應商。根據灼識諮詢報告，基於(i) 截至二零一七年十二月三十一日，公司的設計污水處理總量分別佔銀川及寧夏的設計污水處理總量約 65.3%及 37.5%；及(ii) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，公司的污水處理總量分別佔銀川及寧夏的污水處理總量約 78.0%及 43.4%，公司是銀川及寧夏的領先及最大污水處理服務供應商。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年四月三十日止四個月，集團的淨利潤分別約為 45.6 百萬港元、46.2 百萬港元、58.9 百萬港元及 19.3 百萬港元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 0.7 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 134.0 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

| 款項淨額 (百萬港元) | 佔比 (%) | 所得款項用途 |
|------------------|--------------|----------------------|
| 107.2 | 80.0 | 用於繼續完成現有設施的擬定升級及擴充工程 |
| 13.4 | 10.0 | 用於為物色及評估新污水處理項目提供資金 |
| 6.7 | 5.0 | 用於作成立及日後升級自家中央監察系統 |
| 6.7 | 5.0 | 用於一般營運資金及一般企業用途 |
| 總計: 134.0 | 100.0 | |

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。