

發售股份數目：	500,000,000 H股	招股價：	每H股 HK\$ 2.50 – 3.10
集資淨額：	約13.19 億港元	每手：	1,000 H股
配售：	90 % 450,000,000 H股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 50,000,000 H股	發行市值：	50.0 – 62.0 億港元
聯席保薦人：	中泰國際、中信建投國際		

未經審計備考經調整每股合併有形資產淨值：HK\$0.35 – 0.50

營業記錄：	年結 截至	12月	31日	(詳情可查閱招股文件第309-351頁)	
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015年	861,949	479,418	336,828	252,271
	2016年	999,846	702,350	589,282	441,803
	2017年	1,045,060	752,210	666,533	498,872

業務簡介：

齊魯高速為山東省高速公路運營商，擁有特許權，負責建設、養護、運營和管理濟荷高速公路，至今已有逾十年的中國高速公路運營行業經驗。濟荷高速公路連接濟南市至荷澤市，途經山東省四市九區縣，連接山東省多個工業區及著名旅遊勝地。宏觀角度方面，根據國家高速公路系統，濟荷高速公路位於 G35 國家高速公路北段，連通環渤海經濟區、長江三角洲，直達珠江三角洲地區。憑藉採取預防性養護措施以及信息管理系統，集團保持了濟荷高速公路的良好路面狀況以及道路暢通。

齊魯高速打算進一步發展業務並為股東創造價值：(i) 集團將密切關注道路相關的優質資產，拓展經營範圍；(ii) 持續加強信息科技應用，提高集團各項技術的效能；(iii) 集團將繼續提高運營效率，提升盈利能力；及(iv) 建立完善人力資源體系，吸引、激勵和培養高素質的公路運營管理人才。

齊魯高速絕大部分收入來自集團的高速公路業務，而當中大部分為向濟荷高速公路使用者收取的通行費。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 345-346 頁。

競爭優勢：

(1) 受益於中國東部地區的綜合實力及山東省穩步提升的經濟及交通網絡佈局；(2) 所連接的區域集雄厚的工業基礎、深厚的文化底蘊、聞名的山東省名勝於一體，擁有地域優勢；(3) 穩步增長的往績和高效的成本管理；(4) 致力於通過行之有效的科技技術提高道路通行能力及收費效率；及(5) 經驗豐富且執行力強的管理團隊和高素質的專業員工隊伍等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 45-76 頁)

(1) 依靠單一高速公路項目實現持續經營的絕大部分收益及利潤；(2) 經營地域集中，且業務及經營業績高度依賴中國的經濟及社會狀況與繁榮發展；(3) 交通量減少或交通量增長率降低；(4) 濟荷高速公路的通行費收費標準受到國家及省級政府部門的規管；及(5) 經營業務的特許權在一段時間後到期或可能在到期前被終止等等。

集資用途：

假設發售價為每H股 HK\$2.8 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則齊魯高速估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 1,319.42 百萬港元。齊魯高速計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約50% (約659.71百萬港元) 將用作收購經營性收費公路、橋樑及相關基建項目或其股權；
- 約25% (約329.86百萬港元) 將用作濟荷高速公路的道路養護；
- 約10% (約131.94百萬港元) 將用作償還全部或部分短期銀行貸款；
- 約10% (約131.94百萬港元) 將用作運營資金及其他一般企業用途；及
- 餘額約5% (約65.97百萬港元) 將用作優化集團的信息管理系統(即監控系統、通信系統、收費系統)。

申請金額：	1,000 股	HK\$3,131.24	80,000 股	HK\$250,499.10
	2,000 股	HK\$6,262.48	200,000 股	HK\$626,247.74
	30,000 股	HK\$93,937.16	700,000 股	HK\$2,191,867.09
融資期：	2018年 07 月 09 日至 2018年 07 月 18 日		融資日數：	9 日或以上
截止日：	2018年 07 月 09 日		退款日：	2018年 07 月 18 日
公佈日：	2018年 07 月 18 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 07 月 19 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044 / 2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。