

新股名稱 (中文)：成都高速公路股份有限公司
(英文)：Chengdu Expressway Co., Ltd.

主板股份編號：1785

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	400,000,000 H股	招股價：	每H股 HK\$ 2.20
集資淨額：	約794.4 百萬港元	每手：	1,000 股
配售：	90 % 360,000,000 H股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 40,000,000 H股	發行市值：	8.80 億港元
獨家保薦人：	中信里昂		

每股未經審計備考經調整合併有形負債淨額：HK\$(0.87)

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第244-302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	785,090	482,942	360,220	305,748
	2016 年	1,185,201	458,823	380,797	324,350
	2017 年	1,784,298	498,669	428,378	367,790
	2018年6月底	1,279,704	262,673	235,153	203,077

業務簡介：

成都高速主要從事四川省成都市及周邊地區高速公路的運營、管理及發展。集團的高速公路網絡包括：

- 成灌高速公路：是 G4217 國家高速公路的重要部分及四川至甘肅、青海、西藏大通道的重要組成部分。
- 成彭高速公路：是 S105 省道的重要部分，是成都市交通規劃放射狀路網主骨架公路，也是將成都連接至四川省北部地區的主要路線。
- 成溫邛高速公路：是 S8 省道的重要部分，對於成都西部具有重要的經濟和文化意義，也是該區域唯一的高速公路通道，直接溝通聯繫溫江、崇州、大邑、邛崃等成都重要衛星城市。
- 成都機場高速公路：是 S6 省道的主要部分，也從成都市中心前往成都雙流機場的主要高速公路。
- 城北出口高速公路：集團亦持有這條高速公路 40% 的股權，是 G5 京昆國家高速公路一部分，並為連接成都市中心與成綿高速及成都繞城高速的重要高速公路。

成都高速取得特許經營權以營運、管理及發展集團所有的高速公路及通行費權利，為期由 25 至 30 年。集團經營或投資的高速公路的收費由相關政府部門設定。通行費的調整須得到四川省政府、四川省發展及改革委員會及四川省交通運輸廳的批准。集團採用適用於所有高速公路的標準收費模式及適用於成彭高速和成溫邛高速公路的統繳收費模式。

股息政策：

董事會預期於未來分配年度可供分派溢利的 60.0% 至 70.0% 作為股息。(詳情可查閱招股文件第 300 頁)

競爭優勢：

(1) 集團於四川省成都這個擁有豐富旅遊資源的中國西部經濟樞紐的高速公路擁有獨特地理優勢及戰略地位；(2) 成都周邊高速公路網的組成部分，交通量穩定；(3) 來自通行費收入的穩定現金流量；(4) 豐富的運營經驗及控股股東的強大支持；及(5) 經驗豐富的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 35-66 頁)

(1) 任何車流量下降；(2) 經營業績或會受競爭公路及其他交通方式影響；(3) 業務拓展或會需要重大資本投入及外部融資；(4) 服務特許經營安排的相關會計準則的變動；及(5) 成本超支及擴展項目延誤等等。

集資用途：

基於發售價為每H股 HK\$2.20 計算，則成都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 794.4 百萬港元。成都高速計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約 70% (約556.1百萬港元) 將用作收購或投資其他高速公路；
2. 約 10% (約79.4百萬港元) 將用作成立新業務分部或收購其他補充業務以擴大集團於產業鏈內的業務；
3. 約 10% (約79.4百萬港元) 將用作提高集團高速公路的運營效率，增加集團MTC收費車道自動發卡機及無感支付的使用度，以及改善集團的監控及交通管理能力；及
4. 餘額約 10% (約79.4百萬港元) 將用作一般公司及營運資金用途。

申請金額：	1,000 股	HK\$2,222.17	30,000 股	HK\$66,665.08
	2,000 股	HK\$4,444.34	100,000 股	HK\$222,216.94
	5,000 股	HK\$11,110.85	600,000 股	HK\$1,333,301.64
融資期：	2019年 01 月 07 日至 2019年 01 月 14 日	融資日數：	7 日或以上	
截止日：	2019年 01 月 07 日	退款日：	2019年 01 月 14 日	
公佈日：	2019年 01 月 14 日	經濟日報/SCMP	上市日：	2019年 01 月 15 日

有意認購者請注意下列事項：

1. 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；
2. 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
3. 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

這份摘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。