

新股名稱 (中文)：維港環保科技控股集團有限公司

主板股份編號：1845

(英文)：Weigang Environmental Technology Holding Group Ltd

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	312,471,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.88 – 1.00
集資淨額：	約285.5 百萬港元	每手：	3,000 股
配售：	90 % 281,223,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 31,248,000 股	發行市值：	11.73 – 13.33 億港元
獨家保薦人：	中銀國際		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.27 – 0.30

營業記錄：	年結 截至	12 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第205-260頁)	
(年度)：	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
2015 年	74,883	26,713	20,720	15,615	
2016 年	88,971	28,840	22,880	19,523	
2017 年	189,407	62,104	36,379	31,843	
2018年6月底	183,114	44,946	26,841	22,638	

業務簡介：

維港環保是中國領先的綜合危險廢物焚燒處置整體解決方案提供商，專注於固體廢物處理系統（尤其是危險廢物焚燒處置系統）的研究、設計、集成及調試。以危險廢物集中焚燒處置解決方案所得收入計，集團為 2017 年中國最大的解決方案提供商，市場份額為 19.8%。於往績記錄期間，集團共承接了 24 個危險廢物焚燒處置項目，遍佈中國 24 個城市，累計設計處置能力約為 566,000 噸/年。

中國十大集中危廢處理設施運營商（以截至 2017 年 12 月 31 日的年設計處置能力計）中有五家與維港環保有業務關係。此外，於 2018 年 6 月 30 日，集團是東江集團（中國一家領先的危險廢物處理設施運營商）在建危險廢物焚燒處置項目的唯一危廢焚燒處置解決方案提供商。

維港環保的客戶主要包括危險廢物處理設施的運營商以及產生大量固廢及有著環保合規需求的其他客戶。

股息政策：(詳情可查閱招股文件第 257 頁)

董事會擬向集團擁有人分派最多達 25% 的年內利潤。

競爭優勢：

(1) 為中國領先的綜合危險廢物焚燒處置的整體解決方案提供商，擁有豐富的項目經驗，因而能夠從行業的顯著增長中獲益；(2) 擁有先進的固廢處理技術及強大的研發能力；(3) 提供自主設計、端對端、優質及定制化的危險廢物焚燒處置整體解決方案；(4) 建立穩定強大的客戶基礎；及(5) 擁有由技能嫺熟的僱員提供支持的富有遠見且經驗豐富的高級管理層團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 34-61 頁)

(1) 行業的發展高度依賴中國政府的環保政策；(2) 無法及時適應日新月異的技術；(3) 無法維持與主要客戶的關係或吸引新客戶；(4) 於往績記錄期間集團從東江集團獲得大部分收入；(5) 可能無法以商業上可接受的條款成功獲得新項目；(6) 未完成合約量可能須作出無法預期的調整及被取消；及(7) 業務受限於假期相關的季節性因素等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.94 計算（即估計發售價範圍的中位數），則維港環保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 285.5 百萬港元。維港環保計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 40% (約114.2百萬港元) 將用作持續利用各類固體廢物處理的無氧裂解技術；
- 約 20% (約57.1百萬港元) 將用作在廣東省設立工程研究中心；
- 約 15% (約42.8百萬港元) 將用作油泥熱脫附技術的進一步商業化，以及油泥熱脫附設施的設計、投資、建造與調試服務；
- 約 15% (約42.8百萬港元) 將用作投資及經營水泥回轉窯平行協同處置解決方案業務；及
- 餘額約 10% (約28.5百萬港元) 將用作營運資金及一般集團用途。

申請金額：	3,000 股	HK\$3,030.23	90,000 股	HK\$90,906.93
	6,000 股	HK\$6,060.46	270,000 股	HK\$272,720.79
	24,000 股	HK\$24,241.85	1,800,000 股	HK\$1,818,138.60
融資期：	2018年 12 月 24 日至 2019年 01 月 02 日		融資日數：	9 日或以上
截止日：	2018年 12 月 24 日		退款日：	2019年 01 月 02 日
公佈日：	2019年 01 月 02 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2019年 01 月 03 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。