

新股名稱 (中文)：中國博奇環保(控股)有限公司

主板股份編號：2377

(英文)：China Boqi Environmental (Holding) Co., Ltd.

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	252,227,000 股	招股價：	每股 HK\$ 2.40 – 3.60
集資淨額：	約618 百萬港元	每手：	1,000 股
配售：	90 % 227,004,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 25,223,000 股	發行市值：	24.26 – 36.39 億港元
獨家保薦人：	招銀國際		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$1.46 – 1.85

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第242-291頁)			
人民幣百萬	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	每股基本盈利
(年度)：	2014 年	1,239	200	130	104
	2015 年	1,351	246	175	138
	2016 年	1,353	254	193	152
	2017年9月底	798	217	36	10

#### 業務簡介：

博奇環保是中國獨立煙氣處理綜合服務提供商的市場領導者，即並無被任何電力集團控制的私營煙氣處理綜合環保公司。

博奇環保於 2003 年開始經營煙氣處理業務，是中國煙氣處理行業的首批獨立參與者。集團的服務涵蓋煙氣處理行業的全產業鏈，從項目設計、設備採購及設施建設，到煙氣處理設施的運行維護以及特許經營業務。

博奇環保向燃煤電廠提供各種技術及服務以降低污染物排放量及提高其生產效率。集團提供多項服務，主要處理燃煤電廠的大氣污染控制，包括脫硫服務、脫硝服務、除塵服務以及綜合煙氣處理服務。亦提供發電廠的污水處理服務。

博奇環保的客戶主要由全國或地方性燃煤發電廠以及大型工業集團的自備燃煤電廠構成，其中包括五大電力集團。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 288-289 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 中國領先的獨立煙氣處理綜合服務提供商，業務實力屢獲殊榮；(2) 長期保持領先的市場佔有率，積累了廣泛的客戶資源和深厚的業績基礎；(3) 強大的技術實力和卓越的研發能力；(4) 國家首批煙氣治理特許經營試點企業；(5) 充分的海外項目執行經驗，可把握海外環保市場需求提升的發展機遇；(6) 們建立了完善的公司治理結構、靈活、高效的管理機制和多元化的股東架構；及(7) 擁有穩定、經驗豐富的管理團隊和高度專業化的執行團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 36-58 頁)

(1) 環保行業的發展高度取決於中國政府的污染防治政策；(2) 中國燃煤發電裝機容量的擴充放緩；(3) 們面臨與特許經營業務有關的風險；(4) 大部分收入來自主要客戶；(5) 經營業務所在的煙氣治理行業，集團面臨激烈的競爭；(6) 須承受產品責任索償的風險等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$3.00 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則博奇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 618 百萬港元。博奇環保計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 65 % (約401百萬港元) 將用作擴展集團的特許經營業務；
- 約 20 % (約124百萬港元) 將用作污水處理，土壤及固廢治理領域及非電行業新業務的開發與投入；
- 約 10 % (約62百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途；及
- 餘額約 5 % (約31百萬港元) 將用作於煙氣處理、污水處理、固廢處理及其他節能環保解決方案領域的研發開支。

申請金額：	1,000 股	HK\$3,636.28	300,000 股	HK\$1,090,883.16
	2,000 股	HK\$7,272.55	800,000 股	HK\$2,909,021.76
	60,000 股	HK\$218,176.63	1,000,000 股	HK\$3,636,277.20

融資期：	2018年 03 月 09 日至 2018年 03 月 15 日	融資日數：	6 日或以上
截止日：	2018年 03 月 09 日	退款日：	2018年 03 月 15 日
公佈日：	2018年 03 月 15 日 經濟日報/SCMP	上市日：	2018年 03 月 16 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。