

新股名稱 (中文)：上海大眾公用事業(集團)股份有限公司

主板股份編號：1635

(英文)：Shanghai Dazhong Public Utilities (Group) Co., Ltd 孖展融資按金：20%

發售股份數目：	478,940,000 H股	招股價：	每H股HK\$ 3.35—4.25
集資淨額：	約1,528.2 百萬港元	每手：	1,000 H股
配售：	90 % 431,046,000 H股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 47,894,000 H股	發行市值：	16.04—20.35 億港元
聯席保薦人：	中金香港証券、海通國際		

每股股份未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$2.62—2.75

營業記錄：	年結 截至 12月 31日	(詳情可查閱招股文件第296-381頁)			
千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	
(年度)：	2013年	3,929,849	468,779	363,335	313,437
	2014年	4,212,557	520,751	416,763	374,255
	2015年	4,616,595	729,608	573,157	535,725
	2016年6月底	2,544,025	394,664	421,090	358,792

業務簡介：

大眾公用是上海領先的公用事業服務供應商，集團提供的服務包括管道燃氣供應、污水處理及公共基礎設施項目。大眾公用自1993年起在上海證券交易所上市，於最後實際可行日期市值約為人民幣150億元，目前集團正尋求於香港聯交所的雙重第一上市。

根據報告，就於2015年的營運中管道長度而言，大眾公用是上海市區三間管道燃氣供應商中最大的一間，亦是江蘇省南通市區的主要管道燃氣供應商，就2015年天然氣供應量而言，大眾公用佔的市場份額約為80%。

自1999年起，大眾公用作為大眾交通集團的最大股東，在大眾交通集團維持戰略性投資。集團是深圳創新投資的第三大股東，於2015年深圳創新投資是以管理資本計算中國最大的創業投資公司。大眾公用於2013年開始小額貸款業務及於2014年開始融資租賃業務，使營收來源更加多元化。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第381頁。

競爭優勢：

(1) 在上海行業領先、品牌卓著的公用事業業務為集團提供了穩定的經營現金流以及業務拓展和擴張的基礎；(2) 歷史悠久的長三角地區管道燃氣供應及優質污水處理經營業務；(3) 通過集團擁有穩定過往表現、持續增長價值及經常派發股息的謹慎投資組合，實現收入來源多元化；(4) 集團擁有卓越能力，通過大型政府公用事業項目履行服務公眾利益並為股東帶來回報的雙重責任；(5) 楊國平先生領導的管理層高瞻遠矚、經驗豐富；及(6) 嚴格的企業管治及風險管理等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第36-67頁)

(1) 管道燃氣採購及零售價由主管政府部門控制及不時調整；(2) 業務經營面臨與管道燃氣有關的重大經營及輸送風險；(3) 上游管道燃氣供應商向集團供應的管道燃氣如出現任何不穩定、短缺或中斷情況；(4) 於業績記錄期間及截至最後實際可行日期在缺乏特許經營權或特許經營協議的情況下經營集團的管道燃氣供應業務；(5) 上海燃氣集團可能變更彼等目前並無嚴格執行相關框架燃氣購買協議中有關付款時間表及按氣量釐定額外付款責任的條文的慣例；及(6) 於集團僅對其業務具有重大影響但並無控制權的聯營公司產生大部分盈利等等。

集資用途：

假設發售價為每股HK\$3.80計算(即估計發售價範圍的中位數)，則大眾公用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1,528.2百萬港元。大眾公用計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約35% 將用作投資於管道燃氣供應業務；
- 約30% 將用作投資於污水處理業務；
- 約25% 將用作投資於其他公用事業業務；及
- 餘額不超過10% 將用作撥付集團的營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	1,000 股	HK\$4,292.82	100,000 股	HK\$429,282.73
	2,000 股	HK\$8,585.66	600,000 股	HK\$2,575,696.35
	30,000 股	HK\$128,784.82	1,000,000 股	HK\$4,292,827.25
融資期：	2016年11月28日至2016年12月02日		融資日數：	4 日或以上
截止日：	2016年11月28日		退款日：	2016年12月02日
公佈日：	2016年12月02日 經濟日報/SCMP		上市日：	2016年12月05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何小姐/羅小姐(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 中銀香港 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，摘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摘要之準確性或完整性作任何保證。另外，此摘要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本摘要作出認購/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摘要已使用或根據此摘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。本公司重申此摘要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣摘要中所提及之證券，客戶如對本摘要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。