

新股名稱 (中文)：中國光大綠色環保有限公司
(英文)：China Everbright Greentech Limited

主板股份編號：1257
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	560,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 5.18—5.90
集資淨額：	約 454.9 百萬港元	每手：	1,000 股
配售：	90 % 504,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 56,000,000 股	發行市值：	103.6—118.0 億港元
聯席保薦人：	中金香港証券、光銀國際		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$2.01—2.21

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第312-383頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	1,057,784	293,064	225,050	199,677
	2015 年	1,203,198	434,536	327,746	271,444
	2016 年	3,000,131	991,511	783,395	629,522

業務簡介：

光大綠色環保是一家中國的專業環保服務提供商，專注於生物質及危廢處置行業。根據資料，於 2016 年 12 月 31 日，就投運、在建及籌建項目而言，集團的生物質總裝機容量位列中國第四及危廢處置總設計處理能力位列中國第三。

光大綠色環保的三個業務分部：

- (1) 生物質：利用農林廢棄物等生物質原材料發電及供熱；
- (2) 危廢處置：收集並安全處置危險廢物，消除其對環境的影響；及
- (3) 光伏發電及風電：運營光伏發電及風電設施以生產電力。

於最後實際可行日期，光大綠色環保共有 68 個項目，包括 24 個投運項目、14 個在建項目及 30 個籌建項目。其中，66 個項目為與地方政府客戶按建造 > 擁有 > 運營（「BOO」）或建造 > 運營 > 轉移（「BOT」）模式進行。除 BOO 或 BOT 模式的項目外，光大綠色環保從獨立第三方收購位於江蘇連雲港的連雲港危廢焚燒項目（一期）及位於德國的地面光伏發電項目 — 德國地面光伏發電項目。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 380—381 頁。

競爭優勢：

(1) 快速發展的環保行業的領導者，未來增長潛力巨大；(2) 多元化的業務板塊和具有戰略性的項目組合；(3) 依托「光大」品牌，擁有快速增長的過往業績，未來發展前景廣闊；(4) 擁有充裕的項目儲備、高效的執行能力和強大的融資能力，可以實現快速增長；及(5) 經驗豐富、以市場為導向且執行力強的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 60-102 頁)

(1) 項目享有的產業政策扶植可能會遭削減、修改或廢除；(2) 授予集團的稅收優惠待遇可能會到期或終止；(3) 產業的發展高度依賴中國政府可能不時變更的環保及能源政策；(4) 業績可能因集團對服務特許經營權安排進行會計處理而波動；(5) 列作服務特許經營權安排項目的收益與相關現金流量不相符；(6) 投運的生物質項目依賴於優質生物質原材料的穩定供應；(7) 生物質原材料價格的波動；及(8) 依賴電網公司的並網及輸配電服務及集團的電力調度可能因電網擁堵或其他電網限制因素而受到制約等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$5.54 計算（即估計發售價範圍的中位數），則光大綠色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 454.9 百萬港元。光大綠色環保計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約 80%（約2404.0百萬港元）將用作於發展集團於中國的業務，方法為向未投運項目注資以發展及建造設施；
2. 約 10%（約300.5百萬港元）將用作研發及收購先進技術；及
3. 餘額約 10%（約300.5百萬港元）將用作運營資金及其他一般公司用途。

申請金額：	1,000 股	HK\$5,959.46	70,000 股	HK\$417,161.80
	2,000 股	HK\$11,918.91	500,000 股	HK\$2,979,727.15
	9,000 股	HK\$53,635.09	1,000,000 股	HK\$5,959,454.30
融資期：	2017年 04 月 27 日至 2017年 05 月 05 日		融資日數：	8 日或以上
截止日：	2017年 04 月 27 日		退款日：	2017年 05 月 05 日
公佈日：	2017年 05 月 05 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2017年 05 月 08 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。