

新股名稱 (中文)：河北建設集團股份有限公司

主板股份編號：1727

(英文)：Hebei Construction Group Corporation Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	433,334,000 股H股	招股價：	每H股HK\$ 4.46 – 5.36
集資淨額：	約2,037.2 百萬港元	每手：	500 股
配售：	90 % 390,000,000 股H股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 43,334,000 股H股	發行市值：	19.33 – 23.23 億港元
聯席保薦人：	中金公司、招銀國際		

每H股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$2.63 – 2.85

營業記錄：	年結 截至	12 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第243-300頁)	
人民幣百萬元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	
(年度)：	2014 年	24,859.1	743.7	471.9	351.3
	2015 年	27,215.7	1,016.1	711.9	410.2
	2016 年	38,609.4	1,882.8	1,307.9	813.6
	2017年6月底	20,027.6	1,066.6	681.2	499.6

業務簡介：

河北建設是一家中國領先的非國有建設集團，主要為房屋建築和基礎設施建設項目的工程承包提供集成解決方案。根據資料，按2016年收益計算，集團是京津冀地區最大的非國有建築承包公司和中國第二大非國有建築承包公司。

河北建設的建設工程承包業務涵蓋住宅、公用、工業及商用建築，市政及交通基礎設施，以及專業建築施工，例如機電安裝及鋼結構。集團的建築項目通常透過招標程序或與客戶磋商合同後獲授。

河北建設承接建設多個標誌性項目，包括清華大學李兆基科技大樓、中南大學湘雅醫院新醫療區醫療大樓、呼和浩特白塔國際機場擴建工程及中國空間技術研究院大型產品機加廠房綜合樓工程等。

除建設工程承包業務外，河北建設亦於中國從事住宅及商用物業的開發和銷售，並提供物業管理服務。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 296 -297 頁。

競爭優勢：

(1) 憑藉在建築質量、安全和創新方面的突出表現受到行業的廣泛認可；(2) 受益於京津冀協同發展及河北雄安新区建設的國家政策；(3) 擁有65年的發展歷史，孕育出獨特的企業文化和特色，可為客戶提供長期優質服務；(4) 資質覆蓋全面，且業務組合不斷擴闊及完善，因此可持續取得優質項目授權；(5) 創建了一套可複製的管理模式，業務網絡輻射全中國；及(6) 往績記錄期間取得快速增長等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-53 頁)

(1) 業務及未來增長受限於中國的宏觀經濟形勢，尤其是京津冀地區的經濟形勢；(2) 業務受制於固有營運風險及職業危險，令集團產生高成本；(3) 對集團的建築分包商的質量、可用性及表現的控制有限；(4) 對集團的分包工人的經驗、可用性及成本的控制有限；及(5) PPP 項目一般需要大量現金支出及具有較長償付期，集團對該等項目可能需要投入大量資金等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$4.91 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則河北建設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 2,037.2 百萬港元。河北建設計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 40% (約814.9百萬港元) 將用作承接建設尚未完工的建築工程承包項目；
- 約 40% (約814.9百萬港元) 將用作為集團於現有及日後PPP項目下的股權投資承擔提供資金；
- 約 10% (約203.7百萬港元) 將用作為集團的若干未償還銀行貸款償付本金及利息；及
- 餘額約 10% (約203.7百萬港元) 將用作一般公司用途。

申請金額：	500 股	HK\$2,707.00	50,000 股	HK\$270,700.64
	1,000 股	HK\$5,414.01	100,000 股	HK\$541,401.27
	10,000 股	HK\$54,140.13	200,000 股	HK\$1,082,802.54
融資期：	2017年 12 月 08 日至 2017年 12 月 14 日		融資日數：	06 日或以上
截止日：	2017年 12 月 08 日		退款日：	2017年 12 月 14 日
公佈日：	2017年 12 月 14 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2017年 12 月 15 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。