

發售股份數目：	43,114,800,000 H股	招股價：	每H股 HK\$ 1.26 – 1.58
集資淨額：	約602.16 億港元	每手：	2,000 H股
配售：	95 % 40,959,060,000 H股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	5 % 2,155,740,000 H股	發行市值：	543.25 – 681.21 億港元
聯席保薦人：	中金公司、高盛		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$1.17 – 1.26

營業記錄：	年結 截至	12月 31日	(詳情可查閱招股文件第248-300頁)	
	百萬元人民幣	收入	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015年	8,802	(4,746)	(3,596)
	2016年	55,997	106	76
	2017年	68,665	2,685	1,943
	2018年3月底	17,244	498	380

業務簡介：

中國鐵塔是全球規模最大的通信鐵塔基礎設施服務提供商。集團服務的客戶均來自中國，其中最重要的客戶為三大通信運營商。截至2017年12月31日及在2017年，以站址數量計，中國鐵塔在中國通信鐵塔基礎設施市場中的市場份額為96.3%，而以收入計，集團的市場份額則為97.3%。

截至2018年3月31日，中國鐵塔運營並管理1,886,454個站址並服務2,733,500個租戶；站址遍佈全國31個省、直轄市及自治區，覆蓋所有的城市及廣大的農村區域。

中國鐵塔主要從事以下業務：

- 塔類業務：**集團與通信運營商開展宏站及微站業務。(a) **宏站業務：**向通信運營商提供包括鐵塔及機房或機櫃在內的站址空間，並裝載其天線或其他宏站設備。(b) **微站業務：**向通信運營商提供包括杆塔、其他基礎設施資源以及機櫃在內的站址空間，並裝載其微站設備。
- 室分業務：**向通信運營商提供室內分佈式天線系統並連接其通信設備。通過室分業務，集團幫助通信運營商實現樓宇與隧道中室內區域的深度覆蓋。
- 跨行業站址應用與信息業務：**集團向來自不同行業的客戶提供包括基礎設施、維護服務與電力服務在內的站址資源服務，此外，集團通過整合數據採集設備、傳輸網絡、數據平台及其他資源提供包括數據採集、數據傳輸、數據分析與數據應用在內的基於站址的信息服務。

中國鐵塔主要基於龐大的站址資源面向通信運營商開展塔類業務和室分業務。除向通信運營商提供站址空間外，集團亦向其提供配套設備、維護服務及電力服務。

中國鐵塔的單一第一大股東為中國移動，於全球發售完成後，將直接持有集團股本28.5%（假設超額配股權未獲行使）。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第287-288頁。

競爭優勢：

- (1) 不可撼動的市場地位；
- (2) 持續有利的發展環境；
- (3) 以「共享」為核心的商業模式；
- (4) 穩定可期的營業收入和現金流；
- (5) 卓越的綜合服務能力；
- (6) 廣闊的跨行業發展空間；及
- (7) 同業領先的運營效率等等。

風險因素：（詳情可查閱招股文件第44-75頁）

- (1) 通信鐵塔基礎設施服務的需求並未達到預期增長或甚至下跌；
- (2) 業務依賴於三大通信運營商；
- (3) 站址獲取、建設及維護方面遇到困難；
- (4) 獲得並保持對集團服務進行理想定價的能力；
- (5) 站址所在土地或場所的使用權利受到干擾；
- (6) 管理及整合集團的通信鐵塔基礎設施資產組合方面面臨挑戰；
- (7) 業務發展可能需要較高水平的資本開支；
- (8) 在發展微站與室分業務上可能面臨挑戰；及
- (9) 自然災害及其他意外事件等等。

集資用途：

假設發售價為每H股HK\$1.42計算（即估計發售價範圍的中位數），則中國鐵塔估計股份發售後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60,216百萬港元。中國鐵塔計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約60%（約36,129.6百萬港元）將用於撥付作活動的資本開支；
- 約30%（約18,064.8百萬港元）將用於償還已用作撥付資本開支及營運資金的銀行貸款；及
- 餘額約10%（約6,021.6百萬港元）將用於撥付營運資金及用作其他一般公司用途。

申請金額：	2,000股	HK\$3,191.85	50,000股	HK\$79,796.08
	4,000股	HK\$6,383.69	200,000股	HK\$319,184.33
	18,000股	HK\$28,726.59	800,000股	HK\$1,276,737.33
融資期：	2018年07月31日至2018年08月07日	融資日數：	7日或以上	
截止日：	2018年07月31日	退款日：	2018年08月07日	
公佈日：	2018年08月07日	上市日：	2018年08月08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。