

齊魯高速公路股份有限公司 (01576.HK)

配股及公開發售資料

分析員：張浩銘

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年06月29日

發售股份數目	500,000,000 股 H 股（或會因行使超額配股權而更改）
香港發售股份數目	50,000,000 股 H 股（可予調整）
國際發售股份數目	450,000,000 股 H 股（可予調整及或會因行使超額配股權而更改）
發售價格	每股發售價格為 2.50–3.10 港元
2017 年歷史市盈率	約 8.0x – 9.9x
招股日期	2018 年 06 月 29 日
截止日期	2018 年 07 月 09 日（中午 12 時正）
上市日期	2018 年 07 月 19 日
保薦人	中泰國際、中信建投國際

公司介紹

公司為山東省高速公路運營商，擁有特許權，負責建設、養護、運營和管理濟荷高速公路，至今已有逾十年的中國高速公路運營行業經驗。濟荷高速公路連接濟南市至荷澤市，途經山東省四市九區縣，全長約 153.6 公里。濟荷高速公路為山東省九縱五橫一環七連高速公路網佈局「連五」線與「縱八」線的一部分，連接山東省多個工業區及著名旅遊勝地。宏觀角度方面，根據國家高速公路系統，濟荷高速公路位於 G35 國家高速公路北段，連通環渤海經濟區、長江三角洲，直達珠江三角洲地區。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，公司的淨利潤分別約為人民幣 250.3 百萬元、人民幣 443.2 百萬元及人民幣 528.2 百萬元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 2.80 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 1,319.42 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
659.71	50.0	用於收購經營性收費公路、橋樑及相關道路相關基建項目或其股權
329.86	25.0	用於濟荷高速公路的道路養護
263.88	20.0	用於償還全部或部分短期銀行貸款及運營資金及其他一般企業用途
65.97	5.0	用於優化公司的信息管理系統
總計: 1,319.42	100.0	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司（「時富」）提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司（根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團）提供。