

粤丰环保电力有限公司

1 亿 5 千万美元香港首次公开发行

招商证券(香港)为独家保荐人、独家全球协调人、独家账簿管理人及独家牵头经办人

发行概览

发行人	• 粤丰环保电力有限公司
股票代码	• 1381.HK
交易类型	• 首次公开发行
交易所	• 香港联交所主板
每股发行价	• 港币 2.33 元
估值	• 2015 年市盈率 15.4 倍 (假设 2015 年净利润为 HK\$302m, 绿鞋前) • 2016 年市盈率 12.8 倍 (假设 2016 年净利润为 HK\$363m, 绿鞋前)
基础发行规模	• 500,000,000 股 (100%新股)
超额配售选择权	• 75,000,000 股 (基础发行规模 15%, 100%新股)
发行后公众持股量	• 25.00% - 绿鞋前 • 27.71% - 绿鞋后
国际配售及香港公开发行	• 90% 国际配售 • 10% 香港公开发行

回拨机制 x = 香港公开发行 认购倍数	股数	15x ≤ x < 50x	50x ≤ x < 100x	X ≥ 100x
	国际配售	350,000,000 (70%)	300,000,000 (60%)	250,000,000 (50%)
	香港公开发行	150,000,000 (30%)	200,000,000 (40%)	250,000,000 (50%)

所得款项用途	<ul style="list-style-type: none"> • 76% 将用作通过投标或其他方式开发新项目或收购现有垃圾焚烧发电厂 • 14% 将用于开发湛江垃圾焚烧发电厂二期 • 10% 项将拨作营运资金及其他一般公司用途
--------	--

基石投资者	<p>三名基石投资者投资 4,200 万美元或基础发行规模 28% (绿鞋前)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 中兵投资管理有限责任公司 - 1,000 万美元 • 广西北部湾产业投资基金 - 1,200 万美元 • 上海实业环境控股有限公司 - 2,000 万美元
-------	---

禁售期	<ul style="list-style-type: none"> • 基石投资者 - 6 个月 • 上市前投资者 - 6 个月: Olympus Capital, RRJ Capital, 中银国际集团 • 主要股东 - 12 个月: 黎健文, 李咏怡, VISTA Co, Best Approach and Century Rise
-----	---

销售限制	• S 条例
费用	• 1% 经纪佣金、0.0027% 证监会交易征费及 0.005% 香港联交所交易费
结算	• 中央结算系统(CCSS) - DVP
招商证券(香港)角色	• 独家保荐人、独家全球协调人、独家账簿管理人及独家牵头经办人