

Huayu Expressway Group Limited

華昱高速集團有限公司

華昱高速集團宣佈於香港主板上市計劃

發售價範圍在 1.23 港元至 1.35 港元之間，總集資最多 1.35 億港元

* * *

[2009年12月10日 — 香港訊] 華昱高速集團有限公司（「華昱高速」或「公司」，連同其附屬公司「集團」）— 專注投資，建造，經營及管理位於中國基建項目，今天宣佈於香港聯合交易所有限公司（「港交所」）主板上市之計劃。

華昱高速將發售100,000,000股新股份，當中90%將作國際配售，其餘10%將於香港作公開發售（視乎調整和超額配售股權），每股作價介乎1.23港元至1.35港元之間，集資最多1.35億港元（不包括超額配售股權）。100,000,000發行股份佔擴大後股本的25%（在超額配售股權行使前）。香港公開發售將於2009年12月11（星期五）開始，並於2009年12月16日（星期三）中午截止，公司股份將於2009年12月23日（星期三）開始進行買賣，股份代號為1823。股票將以每手2,000股進行買賣。超額配售股權為最多15,000,000股額外股份，佔發售股份15%。

是次公司上市之唯一保薦人、唯一賬簿管理人兼唯一牽頭經辦人為瑞穗證券亞洲有限公司（「瑞穗證券」），也是其擔任唯一保薦人和賬簿管理人的首個項目。瑞穗證券是日本第二大銀行瑞穗金融集團的子公司。

華昱高速主要投資，建設，運營和管理隨岳高速公路湖南段項目。隨岳高速湖南段總長24.08公里，將連接湖南省多條公路，是貫通湖南、湖北兩省主要幹線不可缺少的重要部分，並由荆岳長江公路大橋南端直達岳陽昆山，連接京港澳高速公路。目前，該項目正在建設過程中，並計劃於2011年底竣工。該高速公路為雙向六車道，共有4個收費站，27年的專營期。項目總投資額為人民幣17.17億元。其中，大約人民幣11億元從招商銀行處獲得銀行貸款。貸款合同於2009年4月30日簽訂，貸款期為18年。

通過湖南道岳高速公路實業有限公司（「道岳」），集團擁有隨岳高速湖南段 90%的股權，餘下的 10%股權由深圳華昱投資開發（集團）股份有限公司（「華昱投資」）持有。根據栢誠（亞洲）有限公司（「栢誠」）和仲量聯行西門有限公司（「仲量聯行」），就隨岳高速公路湖南段進行業務估值，截至 2009 年 10 月 31 日止，道岳的公平估值為人民幣 10.5 億元，相當於港幣 11.93 億元。由於集團持有道岳 90%股權，即佔道岳的估值約為人民幣 9.45 億元，相當於港幣 10.74 億元。若按是次發行中間位定價計算，華昱高速的預期市值則較業務估值折讓達 52%。華昱高速預期市值較預期股本融資折讓 6.01 億人民幣（相當於 6.83 億港元）。資金於上市後注入（包括股份發售所得款項，用於隨岳高速公路湖南段股本投資）。

隨岳高速公路湖南段座落於中國湖南省，享有優越的地理優勢。根據CEIC的數據，湖南省是中國經濟增長最快的地區之一，其2008年的生產總值約為人民幣 11,000億元，較2007年同期上升約12.8%。該省在2008年錄得公路貨運量約9.876億噸，同比增長約15.6%。同年客運量約12.4億人次，同比增長約6.4%。華昱高速將受益於交通流量的增長。

目前，湖北省（武漢市與荆州市之間地區）與湖南省（岳陽地區）之間的人流，物流以及服務流都受到嚴重限制，因此，兩省的豐富資源沒有得到最大程度的利用。隨岳高速湖南段開通後，道仁磯鎮與岳陽之間的重要經濟長廊的交通需求將得以滿足。據栢誠與仲量聯行預測，到2012年，隨岳高速公路湖南段通車首年的交通需求將為每日12,071至12,892車次之間，並預期到2038年將增加至介乎40,301至59,827車次之間。

集團主席兼執行董事陳陽南先生在高速公路的運營和管理方面有逾10年經驗。在他的帶領下，公司管理層均是行業精英，在環保，高速公路，政府和交通等範疇具有豐富經驗。在成立華昱投資之前，陳先生於政府擔任職務。隨岳高速公路湖南段於2003年開始建設，集團所有董事均在該項目的不同階段參與執行。

集團主席兼執行董事陳陽南先生間接持有華昱投資90.67%的權益。華昱投資主營投資，建設，經營和管理收費公路。成立於1993年，華昱投資在中國的基建專案擁有豐富的行業經驗。

華昱投資是中國高速公路投資和營運的領先民營公司。其中，華昱投資及其關聯機構擁有位於深圳的水官高速公路的60%股權，深圳高速公路股份有限公司（「深高速」；股份代號：548）則持有餘下40%股權。另外，華昱投資也擁有水官高速延線的60%股權，餘下40%股權由深高速持有。現時，水官高速公路，全長20.14公里，是深圳擁有最高車流量的公路之一，而鑑於車流量高，水官高速公路已制定了日後的擴展方案。同時，華昱投資及其關聯機構在深圳投資和經營另外兩條高速公路，深圳清平高速公路和深圳東部高速公路。兩條公路的股本權益由華昱投資擁有100%。深圳東部高速公路全長達31公里，預期建成後，是連接香港，深圳和廣東內地的重要高速公路。

陳陽南表示：「憑藉集團經驗豐富的管理團隊，我們會在合適機會出現時爭取中國其他基建項目。除開發新的基建項目外，只要在商業上可行，本集團亦會考慮從其他開發商或政府收購已停工或半開發的基建項目，以及正在經營中的基建項目。」

對於基建行業未來的發展，陳陽南認為：「隨著中國政府推行的四萬億經濟刺激方案中，約45%將會用於中國的基建行業，我們相信這將直接為基建行業帶來巨大的市場機遇。公司管理層擁有強大的管理和行業經驗。因此，公司將積極競標其他基建項目，為公司的股東創造最大的回報，為公路使用者創建協調、便捷、可靠的交通設施。」





Huayu Expressway Group Limited 華昱高速集團有限公司

發行資料概述:

全球發售股份數目	: 100,000,000 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
香港公開發售股份數目	: 10,000,000 股 (可予調整)
國際配售股份數目	: 90,000,000 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
發售價範圍	: 每股 1.23 港元 – 1.35 港元
公開發售開始	: 2009 年 12 月 11 日 (星期五)
公開發售結束	: 2009 年 12 月 16 日中午 (星期三)
股份定價	: 2009 年 12 月 17 日 (星期四)
公佈股份配售和發售結果	: 2009 年 12 月 22 日 (星期二)
預計股份開始買賣日期	: 2009 年 12 月 23 日 (星期三)
股份代號	: 1823

所得款項用途:

公司擬將股份發售所得款項淨額撥作用於開發隨岳高速公路湖南段專案的經營前及開發成本。

~ 完 ~

此新聞稿由博達國際(財經)公關有限公司代華昱高速集團有限公司發佈。

如有垂詢，請聯絡：

博達國際(財經)公關有限公司

陳煥儀 +852 3150 6775 /6509 0127

winnie.chan@pordafinance.com.hk

塗麗春 +852 3150 6737 /9162 1244

millicent.tu@pordafinance.com.hk

傳真: +852 3150 6728

