

# 中科天元

CHINA NEW ENERGY LIMITED

股份編號： 1156 主板

公開發售價

HK\$ 0.98-1.28

## 酒精飲料及化學用品

### 背景/業務

成立於 2006 年，中科天元是中國領先的乙醇生產系統生產商。中科天元主要為中國乙醇燃料及酒精飲料行業的乙醇生產系統核心系統提供綜合服務，包括工程設計、設備製造、安裝及調試以及後續增值維護。於業績記錄期，中科天元亦為加拿大、俄羅斯、印尼及其他國家的其他化學製品生產系統提供技術綜合服務。憑藉 13 年的經營歷史，中科天元在中國積累豐富的經驗，並在先進科技技術及良好的往績記錄方面建立良好聲譽。根據灼識諮詢報告，於 2019 年，按收益計，中科天元於中國乙醇生產系統行業位列第一，佔市場份額 10.8%。中科天元相信，憑藉中科天元在乙醇生產系統行業的豐富經驗及專業知識，中科天元處於有利位置把握中國的發展機遇。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 300,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 07/06 3:00pm，第二輪截止時間為 07/07 9:30am)。

### 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	257,109	249,978	398,558
其他(虧損)及收益	2,937	263	2,409
除稅前溢利	54,463	47,099	72,455
年度/期內溢利	45,659	45,821	59,168
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.33 - 0.37 港元		
2019 歷史市盈率	8.30 - 10.84 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	東興證券(香港)		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

### 經輝立證券申請截止認購日期

07 月 06 日(一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

**NEW** 認購 72,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 140,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

**NEW** 電子帳單客戶優惠：申請 1 至 3 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

### 基本資料

發行股數	82,600,000 股
公開發售：8,260,000 股	
配售：74,340,000 股	
集資總額	\$105.7 百萬港元(HK\$1.28 計算)
集資淨額	\$40.4 百萬港元(HK\$1.13 計算)
市值	HK\$540.0 - 705.2 百萬港元
公開發售日	2020 年 06 月 30 日-2020 年 07 月 07 日
公開發售結果	07 月 14 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	07 月 15 日
每手股數	4,000 股

### 主要風險因素

1. 石油價格及汽油價格法規的變動以及石油價格長期處於極端低位可能會削弱中科天元乙醇燃料生產系統的吸引力；
2. 中科天元在收取應收賬款及進度付款時可能面臨客戶延期或拖欠付款的情況；
3. 中科天元面臨客戶信貸風險，而中科天元能否收回合約資產受不明朗因素所限；
4. 中科天元積壓合約所呈報的預期收益金額未必能產生實際收益或轉變成溢利；
5. 中科天元與客戶的所有合約均就個別項目基準訂立；
6. 中科天元的應收款項的可收回性較低。

### 集資用途

(百分比)

- |   |     |
|---|-----|
| 1. 將用於加強中科天元的財務狀況；                      | 80% |
| 2. 將用於開發(i)第 2.0 代技術；及(ii)分子篩脫水技術的示範項目； | 10% |
| 3. 將用作中科天元的一般營運資金。                      | 10% |

### 注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。