交運燃氣有限公司
JY GAS LIMITED

股份編號： 1407 主板

公開發售價
HK$ 1.42-1.62

石油及天然氣

背景/業務

交運燃氣是一家擁有超過 16 年經驗的天然氣營運商。交運燃氣於山東省濰坊市高密市運營。高密市面積約為 1,523.5 平方公里，截至 2021 年的居住人口約為 895,000 人。交運燃氣已經連續五年獲評為高密市優秀企業。根據中郡縣域經濟研究所發佈的《2021 縣域經濟與縣域發展監測評估報告》，高密市於 2021 年在中國百強縣中排名第 74。交運燃氣與高密市市政管理局訂立特許協議，據此，交運燃氣擁有獨家權利於經營區域內營運管道天然氣銷售及相關業務，有效期自 2009 年 8 月 18 日起為期 30 年。於最後實際可行日期，交運燃氣特許權下的經營區域佔高密市總行政區域的約 70.0%。交運燃氣的管道天然氣供應商為中石油及山東實華（由中石化擁有 50%）。

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 04/11 3:00pm，第二輪截止時間為 07/11 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2019	2020	2021
收益	354,231	347,943	440,894
其他（虧損）及收益	1,464	(309)	863
除稅前溢利	50,148	68,461	91,508
年度／期內溢利	37,026	51,022	68,374
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.54 - 0.59港元		
2021 歷史市盈率	8.31 - 9.48倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	興証國際		

經輝立証券申請截止認購日期

11 月 04 日〔五〕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 60,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$68 手續費，認購 100,000 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	110,000,000 股 公開發售: 11,000,000 股 配售: 99,000,000 股
集資總額	$178.2 百萬港元(HK$1.62 計算)
集資淨額	$122.2 百萬港元(HK$1.52 計算)
市值	HK$624.8 - 712.8 百萬港元
公開發售日	2022 年 10 月 31 日-2022 年 11 月 07 日
公開發售結果	11 月 15 日
孖展息率及計息日	N/A % (8 日息)
上市日	11 月 16 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 特許協議的有效期自 2009 年 8 月 18 日起為期 30 年。特許協議提前終止或未能重續其條款，則將對交運燃氣的經營業績造成重大不利影響；
2. 天然氣供應的任何短缺、中斷或暫停均會對交運燃氣的天然氣銷售業務造成重大不利影響；
3. 交運燃氣的管道天然氣銷售受不同層面的定價政策的影響，此將影響交運燃氣的盈利。

集資用途 (百分比)

1.	將用於擴張交運燃氣的管道天然氣銷售業務；	48.5%
2.	將用於升級交運燃氣約 43.4 公里的城市管道網絡；	20.5%
3.	將用於為經營區域內超過 19,500 個家庭將現有燃氣錶更換為金卡錶；	6.9%
4.	將用於建設管道天然氣終端用戶管道；	14.1%
5.	將用作營運資金及一般公司用途。	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。

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。輝立証券香港)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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述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。