

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費[#]

* 只適用於認購1至3手

非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

蘇創燃氣股份有限公司

SUCHANG GAS CORPORATION LIMITED

股份編號： 1430 主板

公開發售價

HK\$ 2.08 – 2.92

燃氣

背景/業務

蘇創燃氣為位於江蘇省太倉市的主要管道天然氣運營商，根據特許經營權擁有專屬權利向運營地區的用戶銷售及輸送管道天然氣，初始年期為30年至2043年8月31日止。太倉市為江蘇省的主要工業縣級市，鄰近蘇州市、昆山市、常熟市及上海，於最後實際可行日期，運營地區佔太倉市總面積超過70%。有關太倉市的進一步詳情請參閱本招股章程「業務－蘇創燃氣的管道天然氣銷售及輸送業務－太倉市及蘇創燃氣的運營地區」一段。蘇創燃氣的管道天然氣業務可追溯至2005年，當時於太倉市供管道天然氣輸送的首個城市門站已投入商業運作。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2011	2012	2013
收益	474,224	522,980	663,663
其他(虧損)及收益	5,915	2,795	4,521
除稅前溢利	80,142	94,174	141,590
年度/期內溢利	59,424	71,011	106,492
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.14 – 1.34港元		
歷史備考市盈率	12.70 – 17.83倍		
保薦人	BNP Paribas		

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)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

03月03日(二)下午2:30

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

NEW最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

發行股數	200,000,000股 公開發售：20,000,000股 配售：180,000,000股
集資淨額	\$451.5百萬港元(HK\$2.50計算)
市值	HK\$1,664 – 2,336百萬港元
公開發售日	2015年02月27日-2015年03月04日
公開發售結果	03月10日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.48% (6日息)
上市日	03月11日
每手股數	2,000股

主要風險因素

- 蘇創燃氣根據特許經營權在運營地區從事銷售及分銷管道天然氣；
- 中石油是蘇創燃氣目前的主要天然氣供應商；
- 根據主供應協議，如果蘇創燃氣於相關年度的實際採購量少於最低採購量，中石油有權要求蘇創燃氣就天然氣實際採購量與主供應協議項下訂明的最少採購量的任何差額付款；
- 蘇創燃氣受到中國政府天然氣價格調控制度所產生風險的影響。

集資用途

(百分比)

- 將用於收購及建設壓縮天然氣及液化天然氣加氣站； 25%
- 將用於擴展蘇創燃氣的管道網絡並把管道天然氣的銷售對象擴展至現有市場的更多客戶，如太倉市的大型工業用戶； 35%
- 將用於收購太倉市以外天然氣運營商的控股權益； 30%
- 將用作營運資金及其他一般企業用途。 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。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方作出投資決定。