

<認購金額 500 萬或以上免手續費>**天津天保能源股份有限公司**

Tianjin Tianbao Energy Co., Ltd.

股份編號： 1671 主板

公開發售價

HK\$ 1.74-1.90

公用事業**背景/業務**

天津天保能源是天津港保稅區(海港)唯一一家能源運營商。天津天保能源從事熱電聯產蒸汽，連同電力、供熱、供冷。天津天保能源是天津唯一一家亦從事配售電的能源運營商。天津天保能源的業務包括(i)能源生產及供應；(ii)配售電業務；及(iii)其他業務，包括配電設施建設服務、工業設施運營及維護服務以及經銷電力部件。

天津天保能源利用燃煤熱電聯產及電力變換技術為天津港保稅區(海港)客戶提供具成本效益而優質的能源業務及服務。天津天保能源專注於燃煤熱電聯產技術、綠色生產及超低排放，與中國相關法規及政策下的能源生產與環保指引相一致。

[請點擊此參閱招股文件](#)

NEW認購 100,000 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 18/04 3:00pm，第二輪截止時間為 19/04 9:30am)。

財務狀況及預測**(截至 12 月 31 日止年度)**

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	478,604	432,886	452,467
其他(虧損)及收益	220	299	6,616
除稅前溢利	73,561	72,428	40,369
年度/期內溢利	55,043	54,318	30,272
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	2.05 - 2.09 港元		
2017 歷史市盈率	7.14 - 7.80 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	東方融資(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。

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****04 月 18 日 (三) 下午 3:00**

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

NEW認購 50,000 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 2 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	38,540,000 股
公開發售:	3,854,000 股
配售:	34,686,000 股
集資總額	\$73.2 百萬港元(HK\$1.90 計算)
集資淨額	\$30.7 百萬港元(HK\$1.82 計算)
市值	HK\$268.2 - 292.9 百萬港元
公開發售日	2018 年 04 月 16 日-2018 年 04 月 19 日
公開發售結果	04 月 26 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	04 月 27 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 煤炭成本日益上升可能對天津天保能源的經營業績造成重大不利影響，而天津天保能源通過潛在增加上網電價將潛在煤炭價格上漲轉嫁予客戶的能力有限；
2. 天津天保能源面臨天津港保稅區(海港)業務運營地理位置相對集中的風險；
3. 在天津港保稅區(海港)的業務運營受到相關中國監管部門檢查及審查所廣泛監管；
4. 自然災害及其他因素可能導致事故或業務中斷，從而使天津天保能源的業務、經營業績及財務狀況受到重大不利影響。

集資用途**(百分比)**

1. 將用於提升天津天保能源的技術及設備，包括升級天津天保能源的除塵系統以達到超潔淨標準及升級天津天保能源的 1 號和 2 號變電站； 62.2%
2. 將用於成立天保售電公司，並根據能源行業改革的最新發展規定注資其已註冊資本。 37.8%

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。