

中國旭陽集團有限公司

China Risun Group Limited

股份編號： 1907 主板

公開發售價

HK\$ 2.76-3.18

煤炭

背景/業務

中國旭陽為中國的焦炭、焦化產品和精細化工產品綜合生產商及供應商。根據弗若斯特沙利文，按 2017 年數量計算，中國旭陽為全球最大的獨立焦炭生產商及供應商。中國旭陽亦於中國或全球的多個精細化工產品領域處於領先地位。按 2017 年數量計算，中國旭陽是中國最大的工業萘製苯酐及焦爐煤氣製甲醇生產商。按 2017 年數量計算，中國旭陽亦是全球最大的焦化粗苯加工商及第五大高溫煤焦油加工商。中國旭陽的一體化業務模式及業務規模有助：(i)透過集中統一管理提高生產效率，實現協同效應；(ii)減少面臨市場波動及價格波動的風險；(iii)使中國旭陽的客戶群多樣化；及(iv)為中國旭陽的產品獲取穩定及可靠的原材料供應。

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 04/03 3:00pm，第二輪截止時間為 05/03 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2015	2016	2017
收益	9,993.1	12,216.6	18,658.3
其他(虧損)及收益	70.8	356.1	(34.6)
除稅前溢利	(580.8)	390.8	845.9
年度/期內溢利	(507.1)	355.0	765.6
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.52 - 1.58 港元		
2017 歷史市盈率	12.32 - 14.20 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	國泰君安國際		

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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。

經輝立證券申請截止認購日期

03 月 04 日 (一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 30,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 60,000 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	600,000,000 股 公開發售: 60,000,000 股 配售: 540,000,000 股
集資總額	\$1,908 百萬港元(HK\$3.18 計算)
集資淨額	\$1,672.1 百萬港元(HK\$2.97 計算)
市值	HK\$11,040 - 12,720 百萬港元
公開發售日	2019 年 02 月 28 日-2019 年 03 月 05 日
公開發售結果	03 月 14 日
孖展息率及計息日	N/A % (9 日息)
上市日	03 月 15 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 中國旭陽易受中國及全球鋼鐵行業及化工行業任何重大衰退影響；
2. 中國旭陽易受煤炭市場的週期性影響；
3. 符合中國旭陽標準的原材料供應不穩定，可能對中國旭陽的經營業績造成不利影響；
4. 中國旭陽的業務可能受到中國政府政策及法規變動的不利影響，尤其是涉及環境保護、焦炭及焦化產品行業產能過剩的政策及法規；
5. 中國旭陽易受煤炭及焦炭價格波動的影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--|-----|
| 1. 將用於償還中國旭陽的現有債務； | 40% |
| 2. 將用於收購、戰略投資以及發展中國旭陽對中國第三方焦炭及精細化工產品生產商的戰略營運及管理服務； | 30% |
| 3. 將用於改善中國旭陽的環保設施和措施，以及提升中國旭陽的自動化及信息化系統； | 20% |
| 4. 將用於營運資金。 | 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。