

## 唐山唐鋼氣體有限公司

CHINA GAS INDUSTRY INVESTMENT HOLDINGS CO. LTD.

股份編號： 1940 主板

公開發售價

HK\$ 1.37-1.77

## 工業氣體及天然氣

## 背景/業務

唐鋼氣體自 2007 年起開始營運，而根據弗若斯特沙利文報告，按收益計，唐鋼氣體為 2019 年京津冀區域第二大的工業氣體供應商。京津冀區域包括北京、天津及河北省，為華北最大的城市化都市區域，以及按收益計為中國工業氣體領先區域市場。根據弗若斯特沙利文報告，按收益計，京津冀區域工業氣體市場佔 2019 年中國工業氣體總市場約 17.3%。除為京津冀區域最大工業氣體消耗量的鋼鐵業之外，按收益計，化工、其他化學品及電子產品於京津冀區域對工業氣體的需求最大。因此，工業氣體供應商於京津冀區域擁有極大的潛在發展及增長機會。於往績記錄期及直至最後實際可行日期，唐鋼氣體主要經營管道工業氣體及液化工業氣體的供應。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 200,000 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 18/12 3:00pm，第二輪截止時間為 21/12 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	1,027,197	1,145,578	1,305,152
其他(虧損)及收益	(282)	(1,316)	(421)
除稅前溢利	110,762	152,354	172,026
年度/期內溢利	79,519	121,439	132,887
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.62 - 1.71 港元		
2019 歷史市盈率	10.40 - 13.43 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	光大證券		

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

12 月 18 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 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	300,000,000 股 公開發售: 30,000,000 股 配售: 270,000,000 股
集資總額	\$531 百萬港元(HK\$1.77 計算)
集資淨額	\$375.9 百萬港元(HK\$1.57 計算)
市值	HK\$1,644 - 2,124 百萬港元
公開發售日	2020 年 12 月 16 日-2020 年 12 月 21 日
公開發售結果	12 月 28 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	12 月 29 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

- 唐鋼氣體的客戶可能提早終止或違反工業氣體供應合約；
- 倘作為唐鋼氣體客戶的河鋼成員集團成員公司的經營及業務發展計劃有任何變化，唐鋼氣體的業務營運及財務表現可能會受到不利影響；
- 由於唐鋼氣體與中氣投(唐山)廠房開發相關的擴展及搬遷設備，唐鋼氣體將面臨風險；
- 唐鋼氣體預期就有關中氣投(唐山)廠房的建設將產生巨額折舊開支，這可能對唐鋼氣體的經營業績及財務狀況造成重大不利影響；
- 唐鋼氣體的業務及經營業績可能受鋼鐵業市場變動所影響。

## 集資用途

(百分比)

- 將用作為中氣投(唐山)廠房的發展採購及搬遷空氣分離裝置； 91.6%
- 將用作營運資金及其他一般公司用途。 8.4%

## 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。