

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

江蘇創新環保新材料有限公司

Jiangsu Innovative Ecological New Materials Limited

股份編號： 2116 主板

公開發售價

HK\$ 1.00-1.25

環保

背景/業務

江蘇創新環保為中國煉油助劑和油品添加劑行業五大企業之一。江蘇創新環保開發、生產及營銷主要用於減少不良排放物的煉油助劑和油品添加劑並符合不斷演變的監管要求。江蘇創新環保的煉油助劑用於精煉原油，延長煉油裝置的使用壽命，減少不必要的工業廢物排放。江蘇創新環保的主要煉油助劑為脫硫劑及金屬鈍化劑，而江蘇創新環保的主要油品添加劑為柴油抗磨劑。江蘇創新環保的歷史與中國石化行業的崛起互相吻合。隨著時間的推移，江蘇創新環保與三家主導中國石化行業的國有企業集團(即中石化、中石油及中海油)的多家聯屬公司形成長期關係。

[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 21/03 3:00pm，第二輪截止時間為 22/03 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

| (人民幣千元) | 2014 | 2015 | 2016 |
|------------|-----------------|---------|---------|
| 收益 | 105,130 | 114,373 | 135,650 |
| 其他(虧損)及收益 | 896 | 1,970 | 2,548 |
| 除稅前溢利 | 19,393 | 27,645 | 39,123 |
| 年度/期內溢利 | 16,420 | 23,202 | 33,346 |
| 未經審計備考經調整 | | | |
| 每股有形資產淨值 | 0.47 - 0.53 港元 | | |
| 2016 歷史市盈率 | 11.70 - 14.63 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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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 21 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 70,000 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 | 120,000,000 股 |
| | 公開發售：12,000,000 股 |
| | 配售：108,000,000 股 |
| 集資總額 | \$150 百萬港元(HK\$1.25 計算) |
| 集資淨額 | \$105.5 百萬港元(HK\$1.13 計算) |
| 市值 | HK\$480 - 600 百萬港元 |
| 公開發售日 | 2018 年 03 月 19 日-2018 年 03 月 22 日 |
| 公開發售結果 | 03 月 27 日 |
| 孖展息率及計息日 | N/A % (5 日息) |
| 上市日 | 03 月 28 日 |
| 每手股數 | 2,000 股 |

主要風險因素

1. 江蘇創新環保的大部分收益來自一個集中的客戶群體；
2. 江蘇創新環保可能無法成功研發新產品或提高現有產品的質量；
3. 江蘇創新環保於宜興工廠生產某種原材料替代品高純度油酸的策略未必會成功；
4. 江蘇創新環保可能會遇到供應短缺或原材料價格波動的情況。

集資用途

(百分比)

1. 將用於升級宜興工廠，透過採購新的機器、設備及分析儀器擴大產能及符合更加嚴格的強制性排放規定； 41%
2. 將用作興建生產設施，製造生產江蘇創新環保現時需要從國外進口，生產柴油抗磨劑所需成本較低的妥爾油脂肪酸替化品高純度油酸； 51%
3. 將用作一般業務經營及營運資金。 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。