

# 認購新股孖展免利息!

\*認購金額\$200,000或以下  
孖展額高達 **95%**

## 中石化煉化工程（集團）股份有限公司

SINOPEC Engineering (Group) Co., Ltd.

股份編號： 2386 主板

公開發售價

HK\$ 9.80-13.10

### 石油及天然氣

#### 背景/業務

中煉化是中國領先的煉油、石油化工及新型煤化工工程公司。根據安迅思諮詢的統計，按照2010年及2011年的總收入計算，中煉化在向煉油與化工行業提供服務的所有中國勘察設計企業中排名第一，而按照2011年向煉油與化工行業提供的服務收入計算，中煉化名列全球十大承包商之一。憑借六十年的行業經驗和專業技術的持續創新，在中國市場上，中煉化在設計和建設大型、複雜的煉油、石油化工及新型煤化工項目方面擁有最強的執行能力，在國際工程市場上也具有卓越的競爭力。

憑借中煉化在煉油和化工工程行業的各類高素質專業人才、成套技術和豐富的經驗，中煉化為客戶提供技術許可、設計、諮詢、工程總承包、施工、設備製造等服務，涵蓋了多個行業領域，包括煉油、石油化工、新型煤化工、無機化工、醫藥化工、清潔能源、儲運工程、環境工程、公用工程等。在中國，在新世紀中煉化參與建設了長三角、珠三角、環渤海、北部灣及中西部主要國家能源化工基地，完成了中國第一個單系列千萬噸級煉油項目、第一個百萬噸級乙烯項目、第一個煤直接製油裝置和全球首套工業化煤製甲醇製烯烴項目等標誌性項目。在海外，中煉化也承接了若干有影響力的項目。中煉化以專有技術和優秀的業績積累了廣泛而穩定的客戶基礎。

#### 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2010	2011	2012
收益	29,897,489	30,600,677	38,526,489
其他收入	74,958	78,896	85,392
除稅前溢利	3,678,014	4,243,958	4,252,067
年度／期內溢利	2,890,471	3,375,112	3,317,269
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	4.74 – 5.72港元		
2012 歷史備考市盈率	10.63-14.21倍		

保薦人/ 牽頭經辦人 摩根大通, 中信証券, 瑞士銀行

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。輝立証券(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。

#### 經輝立証券申請截止認購日期

5月14日(二)下午2:30

全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60手續費

孖展融資：一律\$100手續費

#### 基本資料

發行股數	1,328,000,000 股 公開發售: 66,400,000 股 配售: 1,261,600,000 股
集資淨額	\$14,908.8 百萬港元(HK\$11.45 計算)
市值	HK\$43,394.4 - 58,006.8 百萬港元
公開發售日	2013年5月10日-2013年5月15日
公開發售結果	5月22日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.18% (7日息)
上市日	5月23日
每手股數	500 股

#### 主要風險因素

1. 客戶所在行業的狀況可能對中煉化業務的需求產生不利影響；
2. 收入大部分來源於為數不多的主要客戶；
3. 全球經濟狀況的不確定性，可能會對中煉化的財務狀況和經營業績造成重大不利影響；
4. 客戶所在的行業受到中國政府、業務所在地外國政府和國際及區域性組織政策和措施以及社會公眾意見的影響。

#### 集資用途

(百分比)

1. 為研發工程技術和施工技術而在中國成立六個研發中心，研發集中於煉油工程技術、新型煤化工及天然氣化工技術、替代石油能源工程技術及施工技術； 23%
2. 就對發展中煉化工程總承包業務及提升中煉化客戶基礎重要的經選擇項目提供工程總承包服務而支援營運資金所需； 40%
3. 完善中煉化的境外營銷網絡，包括於沙特阿拉伯成立一個營運及維護中心、於北美成立一個綜合營運中心及於南亞、非洲及南美成立境外附屬公司或分公司； 11%
4. 完善中煉化的信息系統； 7%
5. 採購高能級履帶式起重機，以提升中煉化的專業施工能力； 9%
6. 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，方行作出投資決定。