

兗煤澳大利亞有限公司

Yancoal Australia Ltd

股份編號： 3668 主板

公開發售價

HK\$ 23.48-25.84

煤炭

背景/業務

按總煤炭儲量及可售煤炭產量計，兗煤澳大利亞為澳大利亞最大的專營煤炭生產商，自 2012 年起於澳交所上市。於所有的澳大利亞煤炭生產商中，兗煤澳大利亞就該等上述指標排名第三，僅次於 Glencore 及 BHP。兗煤澳大利亞的主要業務活動是生產供亞洲市場發電和鋼鐵行業用的動力煤及冶金煤。與現有香港聯交所上市煤炭公司相比，兗煤澳大利亞出產的所有煤炭均供出口銷售予海外客戶(不論是直接、透過海外貿易商或透過其他澳大利亞煤炭公司)。兗煤澳大利亞擁有分佈在新南威爾士州及昆士蘭州的五個煤礦綜合體的所有權及經營權，並管理分佈在新南威爾士州、昆士蘭州及西澳大利亞州的其他五個煤礦綜合體。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 10,000 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 28/11 3:00pm，第二輪截止時間為 29/11 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(百萬澳元)	2015	2016	2017
收益	1,319	1,238	2,601
其他(虧損)及收益	34	15	325
除稅前溢利	(354)	(312)	335
年度/期內溢利	(610)	(164)	650
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	23.54 - 23.65 港元		
2017 歷史市盈率	8.46 - 9.31 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利、招銀國際、中銀國際		

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

11 月 28 日(三) 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 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 7,000 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	59,441,900 股 公開發售: 5,944,200 股 配售: 53,497,700 股
集資總額	\$1,536 百萬港元(HK\$25.84 計算)
集資淨額	\$1,251 百萬港元(HK\$24.66 計算)
市值	HK\$30,888 - 33,993 百萬港元
公開發售日	2018 年 11 月 26 日-2018 年 11 月 29 日
公開發售結果	12 月 05 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	12 月 06 日
每手股數	100 股

主要風險因素

- 煤價呈現周期性波動，兗煤澳大利亞煤炭產品價格的任何重大下跌將對兗煤澳大利亞的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；
- 澳思達煤礦發生多起煤爆及其他事故，導致財產損失、場地被破壞、停產及人員傷亡，而此類事故及後果可能再次發生；
- 兗煤澳大利亞一旦重新取得 Watagan 的控制權則須將其重新合併入賬，這或會導致兗煤澳大利亞的財務狀況及經營業績出現不利結果。

集資用途

(百分比)

- 將用作償還兗煤澳大利亞於銀團融資下的未償還債務及潛在無抵押關聯方貸款； 48%
- 將用於為潛在收購撥資； 30%
- 將用於為收購非法團莫拉本合營企業額外 4% 的權益提供資金； 12%
- 將用作營運資金及一般企業用途。 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。
- 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。