

信義能源控股有限公司

Xinyi Energy Holdings Limited

股份編號： 3868 主板

公開發售價

HK\$ 1.89-2.35

公用事業

背景/業務

就信義能源所擁有及管理且在運營中的大型地面集中式太陽能發電場項目的核准容量而言，信義能源為一間中國領先的非國營太陽能發電場擁有人及營運商。信義能源成立並由信義光能分拆之後，擁有並經營最初由信義光能所開發及建造大型地面集中式太陽能發電場項目。信義能源首批組合的總核容量為954兆瓦。信義能源所擁有及管理的所有太陽能發電場項目均位於中國。於2013年第三季，信義光能於中國開始規劃及開發大型地面集中式太陽能發電場項目，即金寨光伏電站。該大型地面集中式太陽能發電場項目的興建工程於2014年上半年開始，並於2014年第三季開始併網。自2014年起信義能源成員公司承接太陽能發電場經營業務。

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 17/05 3:00pm，第二輪截止時間為 20/05 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2016	2017	2018
收益	968,291	1,116,044	1,200,556
其他(虧損)及收益	(7,167)	(251)	5,119
除稅前溢利	659,067	734,809	792,656
年度/期內溢利	659,005	719,639	745,027
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.461 - 1.589 港元		
2018 歷史市盈率	16.81 - 20.90 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	法國巴黎銀行		

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。

經輝立證券申請截止認購日期

05 月 17 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 40,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 80,000 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	1,882,609,471 股 公開發售: 188,300,000 股 配售: 1,694,309,471 股
集資總額	\$4,424 百萬港元(HK\$2.35 計算)
集資淨額	\$3,859.6 百萬港元(HK\$2.12 計算)
市值	HK\$12,525.7 - 15,574.3 百萬港元
公開發售日	2019 年 05 月 15 日-2019 年 05 月 20 日
公開發售結果	05 月 27 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	05 月 28 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

- 信義能源面臨有關強制併網及收購可再生能源項目電力的政府政策變動的風險；
- 信義能源面臨有關太陽能發電場項目併網及調度優先權的政府政策變動的風險；
- 收取上網電價政策的電價調整出現任何重大及持久延誤可能會對信義能源的業務、財務狀況、經營業績及現金流量造成嚴重不利影響；
- 信義能源的業務增長取決於信義能源物色並成功以可接受價格自信義光能及獨立第三方收購大型地面集中式太陽能發電場項目的能力。

集資用途

(百分比)

- 將用於支付協定目標價，當中於目標收購完成後將支付 50% 的前期付款，而餘下餘額將根據目標價買賣協議於第四週年及收取目標組合項下太陽能發電場項目相關的電價調整應收款項後分結清； 90%
- 將用作營運資金及為減低利息開支而進行的貸款再融資。 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。