

## &lt;認購金額 500 萬或以上免手續費&gt;

## 天源集團控股有限公司

Tian Yuan Group Holdings Limited

股份編號： 6119 主板

公開發售價

HK\$ 0.84-1.00

## 航運及港務

## 背景/業務

天源集團經營兩個碼頭，即天源碼頭及正源碼頭，該兩個碼頭已獲准作公共碼頭及散貨專用。兩個碼頭均位於茂名港(位於中國廣東省西南部茂名市)的水東港區。天源集團的主要服務包括：(i)貨物裝卸服務。天源集團的碼頭相當靈活，能夠處理多種非裝箱貨物。天源集團主要處理煤炭、石英砂、油產品、糧食，瀝青及高嶺土等散貨以及小部分散雜貨及件散貨；及(ii)相關配套增值港口服務，主要包括油罐及糧倉的儲存服務以及鏟車租賃。天源集團已獲授位於茂名港總面積約 9.6 公頃的海域使用權。根據 Ipsos 報告，茂名港於二零一七年錄得吞吐量約 24.3 百萬噸，使其成為以該年吞吐量計的廣東省第十大港口。茂名港為通往中國西南部及東南亞國家的門戶。

[請點擊此參閱招股文件](#)

**NEW**認購 180,000 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 23/05 3:00pm，第二輪截止時間為 24/025 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	71,188	73,697	81,599
其他(虧損)及收益	554	1,748	4,055
除稅前溢利	21,722	29,314	38,761
年度/期內溢利	13,106	18,674	26,408
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.56 - 0.60 港元		
2017 歷史市盈率	15.52 - 18.47 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	RaffAello Capital Limited		

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

05 月 23 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 90,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 180,000 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	150,000,000 股
公開發售: 15,000,000 股	
配售: 135,000,000 股	
集資總額	\$150 百萬港元(HK\$1.00 計算)
集資淨額	\$72.6 百萬港元(HK\$0.92 計算)
市值	HK\$504 - 600 百萬港元
公開發售日	2018 年 05 月 18 日-2018 年 05 月 24 日
公開發售結果	05 月 31 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	06 月 01 日
每手股數	3,000 股

## 主要風險因素

1. 天源集團可能因來自其他港口運營商(包括將會於博賀新港區營運的新港口碼頭)日益加劇的競爭而受到不利影響；
2. 天源集團的業務可能因廣東氣候變化或天災而受損；
3. 由於中國的港口業受高度監管，故天源集團的業務須遵守中國政府實施的各項法規；
4. 天源集團的業務、財務狀況及經營業績可能因經營及設施(尤其是處理石油及其他易燃材料的設施)產生的營運風險而受到重大及不利影響；
5. 若干安全及保安要求日後可能會提升，致使天源集團所產生的合規成本增加，而這可能會對天源集團的業務造成重及不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- |                                |     |
|--------------------------------|-----|
| 1. 將用作建設正源碼頭的新一期以及就有關擴展購買更多設備； | 90% |
| 2. 將用作天源集團的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。
- 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。