<認購金額 500 萬或以上免手續費>

河南金馬能源股份有限公司

HENAN JINMA ENERGY COMPANY LIMITED

股份編號： 6885 主板

公開發售價
HK$ 2.11 – 3.39

煤炭

背景/業務

金馬是河南省煤化工焦化行業領先的焦炭生產商及焦化副產品加工商。金馬經營一套垂直整合 業務模式，覆蓋煤化工業中焦化產業鏈，由焦炭生產至將焦化副產品加工成衍生性化學品及能源產 品。根據Frost & Sullivan的資料，按二零一六年的銷售收益及焦炭產量計，金馬分別是河南省第二 及第三大獨立焦化企業(1)。在河南省所有獨立焦化企業中，按二零一六年產量計，金馬分別是第二 及第三大粗苯及煤焦油生產商，以及第二大的煤氣生產商。金馬的垂直整合業務模式令金馬能夠將 焦化副產品的價值最大化，因而令金馬能夠實現高回收再利用業務模式。此業務模式亦讓金馬能夠 進入下游產品市場，主要是金馬現正開發的液化天然氣，而液化天然氣是中國政府積極推廣的清潔 能源。金馬在整個生產週期中致力於最佳的資源利用及環保的生產。金馬已採納多項環保措施，減 輕金馬業務對環境的影響。請點擊此參閱招股文件

*NEW*認購 50,000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28/09 3:00pm，第二輪截止時間為29/09 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	2,563,674	2,244,731	3,298,634
其他（虧損）及收益	5,845	8,953	4,379
除稅前溢利	140,001	32,896	346,037
年度／期內溢利	105,260	24,157	266,832

未經審計備考經調整	
每股有形資產淨值	2.38 – 2.68港元
2016 歷史市盈率	3.76 - 6.04倍
保薦人/ 牽頭經辦人	海通國際

經輝立証券申請截止認購日期

09 月 28 日〔四〕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 25,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$68手續費，認購 50,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$100 手續費

*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(非電子帳單客戶手續費$10)

基本資料

發行股數	133,334,000 股 公開發售: 13,334,000 股 配售: 120,000,000 股
集資淨額	$320.2 百萬港元(HK$2.75 計算)
H 股市值	HK$281.334 – 452.002 百萬港元
公開發售日	2017 年 09 月 26 日-2017 年 09 月 29 日
公開發售結果	10 月 09 日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.48 % (10 日息)
上市日	10 月 10 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 煤炭、焦炭、衍生性化學品及能源產品的市場價格波動，可能對金馬的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；
2. 金馬的經營業績於往績記錄期間曾出現大幅波動，未來可能繼續波動；
3. 金馬依賴有限數目的客戶，且金馬一般並無與客戶訂立長期銷售合約。

集資用途 (百分比)

1.	將用作金馬的焦粒造氣設施的建造費用，以確保生產液化天然氣所需的足量煤氣；	40%
2.	將用於投資液化天然氣生產設施；	10%
3.	將用於投資金馬的1號和2號焦化爐乾熄焦設施的安裝啟用；	40%
4.	將用作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。

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。