

## 嘉興市燃氣集團股份有限公司

JiaXing Gas Group Co., Ltd.

股份編號： 9908 主板

公開發售價

HK\$ 9.00-12.00

石油及天然氣

## 背景/業務

嘉興市燃氣是中國浙江省主要地級市嘉興市最大的管道天然氣運營商。根據特許經營協議，自 2008 年以來，作為特許經營權承授人，嘉興市燃氣一直是經營區域內嘉興的獨家管道天然氣分銷商。嘉興市燃氣的經營區域位於嘉興港區及嘉興市區。根據弗若斯特沙利文報告，嘉興市燃氣(i)就 2019 年管道天然氣銷量而言，為嘉興市最大的管道天然氣分銷商，市場份額為 22.7%；(ii)就 2019 年管道天然氣銷量而言，於浙江省約 220 家天然氣運營商中，為第五大管道天然氣分銷商，市場份額為 2.5%(其中最大管道天然氣分銷商的市場份額為 5.9%)及(iii)一是浙江省兩家投資管理液化天然氣儲運站，自海外進口液化天然氣的天然氣特許經營運營商之一。

[請點擊此參閱招股文件](#)

**NEW**認購 40,000 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 07/07 3:00pm，第二輪截止時間為 07/08 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	883,604	1,258,782	1,330,332
其他(虧損)及收益	5,510	2,256	1,298
除稅前溢利	83,697	95,632	117,342
年度/期內溢利	64,343	73,327	89,366
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	4.71 - 5.44 港元		
2019 歷史市盈率	12.21 - 16.28 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	交銀國際、絡繹資本		

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

07 月 07 日 (二) 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 8,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 15,000 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 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	33,340,000 股
公開發售	3,334,000 股
配售	30,006,000 股
集資總額	\$400.1 百萬港元(HK\$12.00 計算)
集資淨額	\$306.6 百萬港元(HK\$10.50 計算)
市值	HK\$1,200.1 - 1,600.1 百萬港元
公開發售日	2020 年 06 月 30 日-2020 年 07 月 08 日
公開發售結果	07 月 15 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	07 月 16 日
每手股數	500 股

## 主要風險因素

1. 嘉興市燃氣經營管道天然氣業務的特許經營權將會到期或可能會在到期前終止，且嘉興市燃氣可能無法重續現有的特許經營權或獲得新的特許經營權；
2. 嘉興市燃氣不能向閣下保證嘉興市燃氣不會被強制要求履行與嘉興管網公司訂立的主供應協議項下之照付不議責任；
3. 嘉興市燃氣受到中國政府管道天然氣價格調控制度所產生之風險的影響，任何價格調整可能對於有關期間的利潤率造成負面影響。

## 集資用途

(百分比)

- |   |     |
|---|-----|
| 1. 將用於持續投資獨山港項目，把握機會向嘉興市及長江三角洲周邊城市銷售天然氣，從而擴大業務；   | 80% |
| 2. 將用於通過升級嘉興市燃氣的管道網絡及運營設施，以提升嘉興市燃氣於嘉興市的管道天然氣銷售業務； | 10% |
| 3. 將用於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。