

發售股份數目：	54,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 2.80 – 3.40
集資淨額：	約134.3 百萬港元	每手：	1,000 股
配售：	90 % 48,600,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 5,400,000 股	發行市值：	6.05 – 7.34 億港元
獨家保薦人：	創陞融資		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$1.50 – 1.64

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第287-352頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	662,428	125,118	71,158	61,361
	2016 年	878,373	225,065	113,452	81,857
	2017 年	1,095,339	215,659	113,623	84,242
	2018年6月底	557,168	99,756	37,358	24,333

業務簡介：

中油潔能是中國一家綜合液化石油氣及天然氣供應商，擁有完整的產業鏈，在行內累積了逾 13 年的彪炳往績。根據報告，傳統的液化石油氣及天然氣行業產業鏈包括上游油氣供應、中游油氣運輸與加工及下游油氣分銷與工業、住宅與車輛領域當中的終端用戶消耗。集團已與中國石油確立壓縮天然氣供應關係。

於業績記錄期間，中油潔能主要透過集團的液化石油氣、壓縮天然氣及液化天然氣車用加氣站、液化石油氣民用站及壓縮天然氣母站，以「中油潔能」商號及「S」標誌在廣東省及江西省提供液化石油氣產品、在河南省提供壓縮天然氣產品及在廣東省提供液化天然氣產品。於最後實際可行日期，集團通過集團的附屬公司及共同控制實體經營：1 個液化石油氣碼頭、2 個液化石油氣儲存設施、6 個液化石油氣車用加氣站、3 個液化石油氣民用站、1 個液化天然氣車用加氣站、2 個壓縮天然氣母站及 12 個壓縮天然氣車用加氣站。其中，17 個加氣站為集團的自有加氣站及 5 個為共同擁有加氣站。一個壓縮天然氣母站為集團全資擁有及一個壓縮天然氣母站為共同擁有。根據報告及基於 2017 年統計數據，按廣東省及河南省鄭州市的車用加氣站數量計算，中油潔能在廣東省液化石油氣加氣市場排名第三，消耗總量方面排名第一及在河南省鄭州市壓縮天然氣加氣市場排名第一，中油潔能的客戶分為零售客戶及批發客戶。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 349 頁。

競爭優勢：

(1) 受益於中國液化石油氣和天然氣行業可持續發展帶來的機遇以及政府的優惠政策支持；(2) 集團是中國一家綜合液化石油氣和天然氣供應商，擁有完整的產業鏈；(3) 由於集團與主要供應商的長期業務關係、集團的規模經濟及液化石油氣倉儲能力，在液化石油氣採購成本方面享有競爭優勢；(4) 就河南省壓縮天然氣採購與中國石油建立根深蒂固的業務關係；及(5) 由一支經驗豐富、穩定和專業的管理團隊領導等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 43-63 頁)

(1) 業務須受中國政府政策的發展所限；(2) 業務很大程度上取決於集團的標誌「S」及商號「中油潔能」的市場認可度；(3) 依賴主要供應商；(4) 中國石油為集團於河南省的最終唯一壓縮天然氣供應商，倘中國石油向集團供應天然氣出現任何不穩或短缺，均可能對集團的業務產生重大不利影響；及(5) 毛利率及毛利日後可能波動等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$3.10 計算（即估計發售價範圍的中位數），則中油潔能估計股份發售扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 134.3 百萬港元。中油潔能計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約17% (約22.8百萬港元) 將用作收購一個液化石油氣民用站的經營權；
- 約18% (約24.2百萬港元) 將用作通過建設儲存設施以加強集團的液化石油氣物流及儲存能力；
- 約23% (約30.9百萬港元) 將用作完成建設新壓縮天然氣母站，為其購買土地、設備及機器及其安裝；
- 約20% (約26.9百萬港元) 將用作建造新加氣站、購買及組裝其所需設備及機器並維護集團的現有加氣站；
- 約12% (約16.1百萬港元) 將用作購買額外的車隊以增加集團的物流能力；及
- 餘額約10% (約13.4百萬港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	1,000 股	HK\$3,434.26	50,000 股	HK\$171,713.09
	2,000 股	HK\$6,868.52	200,000 股	HK\$686,852.36
	8,000 股	HK\$27,474.09	900,000 股	HK\$3,090,835.62
融資期：	2018年 12 月 19 日至 2018年 12 月 27 日		融資日數：	8 日或以上
截止日：	2018年 12 月 19 日		退款日：	2018年 12 月 27 日
公佈日：	2018年 12 月 27 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年 12 月 28 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。