

新股名稱 (中文)：久泰邦達能源控股有限公司  
(英文)：Perennial Energy Holdings Limited

主板股份編號：2798  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	400,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.60 – 0.96
集資淨額：	約261.4 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 360,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 40,000,000 股	發行市值：	9.60 – 15.36 億港元
獨家保薦人：	新華滙富		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.61 – 0.69

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第231-304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	467,938	159,695	92,263	60,210
	2016 年	397,261	151,876	103,593	98,955
	2017 年	627,006	327,203	260,612	183,415
	2018年5月底	264,112	131,760	98,786	68,200

#### 業務簡介：

久泰邦達能源是位於中國貴州省的採煤公司。集團經營位於中國貴州省盤州市西松山煤田的兩個地下煤礦，即紅果煤礦及苞谷山煤礦。集團的煤礦臨近當地運輸公路，距花家莊鐵路物流中心僅約 5 公里。

久泰邦達能源採用機械化長壁後退式回採地下採礦法於紅果煤礦及苞谷山煤礦開採原煤，主要為 1/3 煉焦煤。集團一般會於向客戶出售煤炭產品前在松山洗煤廠洗選原煤並將其加工成精煤。洗煤過程中亦產生副產品，即中煤及泥煤。

久泰邦達能源通常直接向終端用戶客戶銷售煤炭，但集團亦向位於中國西南的貿易公司銷售部分煤炭產品。

久泰邦達能源的終端用戶客戶包括位於中國西南具有焦煤生產能力的焦煤企業及鋼鐵或化學品製造商，以及六盤水市的發電廠。集團主要通過公路及鐵路將煤炭運輸至客戶。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 303-304 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 礦場位於貴州省戰略位置，貴州省為中國西南煉焦煤及 1/3 煉焦煤的主要產地；(2) 有充足的煤炭資源及儲備；(3) 煤礦連接公路及鐵路網絡，使集團能以高效及有效的方式接近客戶；及(4) 擁有強大且具備豐富業界經驗的管理團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 37-57 頁)

(1) 煤炭產品的需求及售價可能受中國的經濟環境及鋼鐵、建築及電力行業的表現以及中國政府實施的未來政策影響；(2) 煤炭價格具週期性並會大幅波動；(3) 集團的礦場出現無法預料的斷層，可能會對集團的產量、煤炭質量及採礦業務造成重大不利影響；及(4) 於2015年、2016年及2017年12月31日錄得流動負債淨額等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.78 計算（即估計發售價範圍的中位數），則久泰邦達能源估計股份發售在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 261.4 百萬港元。久泰邦達能源計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 35.9% (約93.8百萬港元) 將用作購買採煤作業所用的機械及設備；
- 約 30.8% (約80.5百萬港元) 將用作於技術層面進一步提升洗煤能力及回採率；
- 約 25.6% (約67.0百萬港元) 將用作因應紅果煤礦及苞谷山煤礦的採煤產能擴充，集團就地下開採活動建設、安裝及購買機械部件；及
- 餘額約 7.7% (約20.1百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	5,000 股	HK\$4,848.37	90,000 股	HK\$87,270.65
	10,000 股	HK\$9,696.74	600,000 股	HK\$581,804.35
	45,000 股	HK\$43,635.33	1,000,000 股	HK\$969,673.92

融資期：	2018年 11 月 29 日 至 2018年 12 月 11 日	融資日數：	12 日 或以上
截止日：	2018年 11 月 29 日	退款日：	2018年 12 月 11 日
公佈日：	2018年 12 月 11 日	上市日：	2018年 12 月 12 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的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。