

新股名稱 (中文)：兗煤澳大利亞有限公司
(英文)：Yancoal Australia Ltd

主板股份編號：3668
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	59,441,900 股	招股價：	每股 HK\$ 23.48 – 25.84
集資淨額：	約12.51 億港元	每手：	100 股
配售：	90 % 53,497,700 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 5,944,200 股	發行市值：	308.88 – 339.93 億港元
聯席保薦人：	摩根士丹利、招銀國際、中銀國際		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$23.54 – 23.65

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第161-245頁)	
	百萬澳元	收入	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	1,319	(354)	(610)
	2016 年	1,238	(312)	(164)
	2017 年	2,601	335	650
	2018年6月底	2,347	539	220

業務簡介：

兗煤澳大利亞自2012年起於澳交所上市。按總煤炭儲量及可售煤炭產量計，集團為澳大利亞最大的專營煤炭生產商。集團的主要業務活動是生產供亞洲市場發電和鋼鐵行業用的動力煤及冶金煤，客戶遍佈亞太地區。

兗煤澳大利亞擁有分佈在新南威爾士州及昆士蘭州的五個煤礦綜合體的所有權及經營權，並管理分佈在新南威爾士州、昆士蘭州及西澳大利亞州的其他五個煤礦綜合體。

集團於新南威爾士州的開採權益包括Hunter Valley Operations (「HVO」)、彼此毗鄰的露天礦索利山及沃克沃斯的整合業務(「MTW」)、由露天礦及地下礦組成的莫拉本煤炭綜合項目(「莫拉本」)、由相互鄰近的Stratford及Duralie煤礦整合而成的整合業務(「Stratford Duralie」)。

集團於昆士蘭州的開採權益位於Bowen盆地，包括雅若碧煤礦(「雅若碧」)以及透過與Peabody Energy註冊成立的合營企業於中山煤礦持有接近50%的股份(「中山」)。集團的開採權益亦包括新南威爾士州的艾詩頓、澳思達及唐納森煤礦(「Watagan煤礦」)，由集團代表集團的非合併入賬全資附屬公司Watagan Mining Company Pty Ltd (「Watagan」) 進行管理。此外，集團亦代表集團的上海及香港上市控股股東兗州煤業股份有限公司管理分別位於昆士蘭州及西澳大利亞州的坎貝爾及普力馬煤礦。集團還在澳大利亞三大煤炭出口碼頭持有股權。

兗煤澳大利亞於2018年6月30日，擁有所有權權益及經營的煤礦、中山及Watagan煤礦合計擁有煤炭儲量1,710百萬噸、可售煤炭儲量1,218百萬噸以及探明及控制煤炭資源量5,414百萬噸(均按100%基準計)，而按應佔份額基準計，集團於該日期擁有煤炭儲量1,178百萬噸、可售煤炭儲量837百萬噸以及探明及控制煤炭資源量3,964百萬噸。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 239 頁。

競爭優勢：

(1) 集團是澳大利亞最大的煤炭專營生產商，並擁有集中於包括中國在內主要亞洲出口市場的海運業務；(2) 擁有多樣化世界級資產組合，可為主要出口市場生產高價值的煤炭產品；(3) 擁有未來可持續發展平台；(4) 擁有經驗豐富的管理團隊，可把握發展機遇及進一步創造股東價值；及(5) 已建立寶貴的戰略性營運及貿易關係並得到主要股東的鼎力支持等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 31-77 頁)

(1) 煤價呈現周期性波動；(2) 煤炭生產受集團無法控制的狀況及事件影響，或會導致高額費用及供應減少；(3) 煤炭市場競爭激烈；(4) 澳思達煤礦發生多次煤爆及其他事故；(5) 一旦重新取得Watagan的控制權則須將其重新合併入賬；(6) 絕大部分收入來自有限數目的客戶；(7) 往績記錄期間錄得負儲備及累計虧損；(8) 透過若干合營企業及類似結構經營業務；及(9) 面臨匯率及利率波動等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$24.66 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則兗煤澳大利亞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 1,251 百萬港元。兗煤澳大利亞計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 48% (約600.7百萬港元) 將用作償還本集團於銀團融資下的未償還債務及潛在無抵押關聯方貸款；
- 約 30% (約375.4百萬港元) 將用作為潛在收購撥資；
- 約 12% (約150.2百萬港元) 將用作收購非法團莫拉本合營企業額外4%的權益提供資金；及
- 餘額約 10% (約125.1百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	100 股	HK\$2,610.04	8,000 股	HK\$208,803.12
	200 股	HK\$5,220.08	60,000 股	HK\$1,566,023.38
	3,000 股	HK\$78,301.17	100,000 股	HK\$2,610,038.97
融資期：	2018年 11 月 29 日 至 2018年 12 月 05 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2018年 11 月 29 日		退款日：	2018年 12 月 05 日
公佈日：	2018年 12 月 05 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 12 月 06 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

這份摘要是一項供投資者參考的資料，摘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摘要之準確性或完整性作任何保證。另外，此摘要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本摘要作出認購/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摘要已使用或根據此摘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。本公司重申此摘要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣摘要中所提及之證券，客戶如對本摘要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。