

新股名稱 (中文)：《無》
(英文)：TL Natural Gas Holdings Limited

創業板股份編號：8536
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	125,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.40 – 0.48
集資淨額：	約24.5 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 112,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,500,000 股	發行市值：	2.0 – 2.4 億港元
獨家保薦人：	智富		

未經審核備考經調整每股綜合有形資產淨值：HK\$0.17 – 0.18

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第185-220頁)			
	千人民幣	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	84,003	11,483	8,577	6,049
	2016 年	63,696	7,896	5,529	3,796
	2017 年	65,665	9,262	(4,364)	(5,417)

業務簡介：

TL Natural Gas 業務可追溯至 2012 年，是湖北省荊州市一家知名的 CNG 供應商。根據報告，以 2016 年的天然氣銷量計，集團於湖北省荊州市排名第二，市場份額為 12.8%。

TL Natural Gas 的收入來自向零售客戶（主要為車輛終端用戶）及批發客戶（城鎮燃氣公司、加氣站營運商及工業用戶）分銷 CNG。

TL Natural Gas 從中國石油採購天然氣並透過集團的管道輸送至荊州母站，此後，在通過集團加氣站的加氣機或槽車向客戶供應 CNG 之前，集團會調節天然氣壓力、執行乾燥流程以及進行 CNG 淨化及加臭。

於最後可行日期，TL Natural Gas 合共營運四座加氣站，全部位於湖北省荊州市交通流量大且交通便利的主要道路旁。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 217 頁。

競爭優勢：

(1) 集團為一家知名的 CNG 供應商，在湖北省荊州市擁有長期穩定的天然氣供應；(2) 位於湖北省荊州市，受惠於當地政府的優惠政策、車輛加氣站市場的重大發展機遇及龐大的天然氣工業及商業用戶群；(3) 已與主要客戶及天然氣供應商建立穩定的業務關係；及(4) 擁有經驗豐富且穩定的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 31-46 頁)

(1) 倚賴中國石油獨家提供天然氣；(2) 無法保證與中國石油的主供應協議下的照付不議責任不會被強制執行；(3) 依賴荊州市公共交通；(4) 受中國政府的天然氣下游價格控制機制產生的風險；及(5) 對 CNG 銷售毛利率的控制有限等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.44 計算（即估計發售價範圍的中位數），則 TL Natural Gas 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 24.5 百萬港元。TL Natural Gas 計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 21.3%（約 5.21 百萬港元）將用作建造一座 CNG 加氣站；
- 約 32.9%（約 8.07 百萬港元）將用作建造一座綜合 CNG/LNG 加氣站；
- 約 35.8%（約 8.77 百萬港元）將用作對荊州母站的基礎設施及設備進行升級以為其配備 LNG 加氣能力；及
- 餘額約 10.0%（約 2.45 百萬港元）將用作營運資金及其他一般公司用途。

申請金額：	10,000 股	HK\$4,848.37	200,000 股	HK\$96,967.39
	20,000 股	HK\$9,696.74	800,000 股	HK\$387,869.57
	60,000 股	HK\$29,090.22	4,000,000 股	HK\$1,939,347.84

融資期：	2018 年 05 月 11 日至 2018 年 05 月 17 日	融資日數：	6 日或以上
截止日：	2018 年 05 月 11 日	退款日：	2018 年 05 月 17 日
公佈日：	2018 年 05 月 17 日 集團網站/聯交所網站	上市日：	2018 年 05 月 18 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。