

新股名稱 (中文)：河南金馬能源股份有限公司  
(英文)：Henan Jinma Energy Company Limited

主板股份編號： 6885  
孖展融資按金： 20%

|         |                     |         |                     |
|---------|---------------------|---------|---------------------|
| 發售股份數目： | 133,334,000 H股      | 招股價：    | 每H股HK\$ 2.11 – 3.39 |
| 集資淨額：   | 約320.2 百萬港元         | 每手：     | 1,000 H股            |
| 配售：     | 90 % 120,000,000 H股 | 孖展融資利率： | 請致電 2853-2129 查詢    |
| 公開申請：   | 10 % 13,334,000 H股  | 發行市值：   | 2.81 – 4.52 億港元     |
| 獨家保薦人：  | 海通國際                |         |                     |

未經審核備考經調整每股有形資產淨值： HK\$2.38 – 2.68

|       |               |                      |         |         |         |          |
|-------|---------------|----------------------|---------|---------|---------|----------|
| 營業記錄： | 年結 截至 12月 31日 | (詳情可查閱招股文件第245-317頁) |         |         |         |          |
|       | 千人民幣          | 收入                   | 毛利      | 稅前經營利潤  | 期內全面收入  | 每股基本盈利   |
| (年度)： | 2014年         | 2,563,674            | 177,807 | 140,001 | 105,260 | 0.38 人民幣 |
|       | 2015年         | 2,244,731            | 125,389 | 32,896  | 24,157  | 0.07 人民幣 |
|       | 2016年         | 3,298,634            | 435,221 | 346,037 | 266,832 | 0.66 人民幣 |
|       | 2017年4月底      | 1,760,803            | 282,330 | 230,557 | 172,857 | 0.42 人民幣 |

#### 業務簡介：

金馬能源是河南省煤化工焦化行業領先的焦炭生產商及焦化副產品加工商。集團業務模式，覆蓋煤化工業中焦化產業鏈，由焦炭生產至將焦化副產品加工成衍生性化學品及能源產品。根據資料，按 2016 年的銷售收益及焦炭產量計，集團分別是河南省第二及第三大獨立焦化企業。

金馬能源主要業務分部經營業務及呈報財務業績：(1) 焦炭：涉及生產及銷售焦炭；(2) 焦化副產品：涉及回收焦化工藝產生的焦化副產品（主要為粗苯、煤焦油及焦爐荒煤氣），以及銷售粗苯及煤焦油；(3) 衍生性化學品：涉及將焦化副產品加工成一系列苯基及煤焦油基衍生性化學品，以及銷售該等化學品；(4) 能源產品：涉及將焦爐荒煤氣加工成煤氣，以及銷售煤氣；及(5) 貿易：主要涉及買賣煤及採煤設備。

金馬能源的銷售及營銷部門主要透過直銷營銷集團的產品，亦透過線上交易平台營銷衍生性化學品。集團焦炭的主要客戶是大型鋼鐵製造商，而衍生性化學品的主要客戶則為化學公司及貿易公司。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 316-317 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 集團分別是河南省第二及第三大獨立焦化企業，專注於優質生產；(2) 已沿煤化工業中焦化產業鏈建立垂直整合業務模式，所有生產設施是通過管道連通且位於同一工業園內；(3) 具有先進技術及行業專有知識，以及擁有便於進行對環境負責的生產設施及符合日益嚴格的排放標準；(4) 作為大型焦炭生產商及焦化副產品加工商，集團已準備充分以受益於未來行業整合；(5) 緊鄰優質煤炭供應及對焦炭需求旺盛以及運輸網絡便利的市場；及(6) 擁有多元化的股東基礎（包括大型國有企業和私營公司，其中部分為集團的長期客戶）及資深而敬業的管理層團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 30-54 頁)

(1) 煤炭、焦炭、衍生性化學品及能源產品的市場價格波動；(2) 依賴有限數目的客戶，且集團一般並無與客戶訂立長期銷售合約；(3) 產品集中的風險；(4) 存貨波動風險；(5) 缺乏可靠及/或足夠的運輸能力以及運輸成本大幅上升；(6) 未能及時遵守煤化工焦化行業適用的安全及環保法規；(7) 依賴多家第三方運輸公司運送原材料及產品；(8) 依賴若干第三方原材料供應商；及(9) 水供應及電力短缺或水電價格上升可能影響業績等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每H股 HK\$2.75 計算（即估計發售價範圍的中位數），則金馬能源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 320.2 百萬港元。金馬能源計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約40%（約128.1百萬港元）將用作集團的焦粒造氣設施的建造費用，以確保生產液化天然氣所需的足量煤氣；
- 約10%（約32.0百萬港元）將用作投資液化天然氣生產設施；
- 約40%（約128.1百萬港元）將用作投資集團的1號和2號焦化爐乾熄焦設施的安裝啟用；及
- 餘額約10%（約32.0百萬港元）將用作營運資金及其他一般企業用途。

|       |                                  |               |           |                  |
|-------|----------------------------------|---------------|-----------|------------------|
| 申請金額： | 1,000 股                          | HK\$3,424.16  | 40,000 股  | HK\$136,966.44   |
|       | 2,000 股                          | HK\$6,848.32  | 100,000 股 | HK\$342,416.10   |
|       | 15,000 股                         | HK\$51,362.41 | 300,000 股 | HK\$1,027,248.31 |
| 融資期：  | 2017年 09 月 29 日至 2017年 10 月 09 日 |               | 融資日數：     | 10 日或以上          |
| 截止日：  | 2017年 09 月 29 日                  |               | 退款日：      | 2017年 10 月 09 日  |
| 公佈日：  | 2017年 10 月 09 日 經濟日報/SCMP        |               | 上市日：      | 2017年 10 月 10 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。