

發售股份數目：	105,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.50
集資淨額：	約28.8 百萬港元	每手：	4,000 股
配售：	50 % 52,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	50 % 52,500,000 股	發行市值：	2.1 億港元
獨家保薦人：	新華滙富		

預期市盈率： 22.3倍 未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$ 0.39

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第184-229頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	每股基本及攤薄盈利
(年度)：	2015 年	626,298	22,598	10,640	7,340	10.2 千人民幣
	2016 年	1,116,568	54,036	28,545	18,915	26.3 千人民幣
	2017年6月底	757,157	24,184	8,128	4,739	5.3 千人民幣

業務簡介：

金泰豐國際是以中國廣東省為基地的油品及其他石化產品批發商。集團經營的油品產品可大致分為：(1) 燃料油；(2) 成品油；及(3) 其他石化產品。集團的油品及石化產品主要用作船舶、運輸車輛及機器設備的燃料、於加油站作零售之用以及作為煉油廠的原材料。為滿足客戶的不同需求及應用要求，集團亦根據客戶規格銷售調和燃料油。

金泰豐國際的批發業務主要分別以增城、番禺及高欄港經濟區的三個油庫為基地。集團所有油庫均位於廣東省珠江三角洲內。各油庫儲存及買賣不同種類的油品產品。

金泰豐國際已於華南取得良好的聲譽並與若干信譽良好的客戶及供應商(包括中國國有企業)維持密切的關係。集團現時主要汽油客戶(即中國國有企業的附屬公司，包括三大國有巨頭的附屬公司)及其他石化產品的客戶(即於山東省的公司)。

金泰豐國際的銷售模式可分為：(1) 配對交易銷售模式(與客戶就油品產品簽立銷售協議或確認銷售訂單後，集團會透過業務網絡物色供貨來源)；及(2) 存貨銷售模式(視乎集團的存貨水平及客戶需求，集團向客戶出售集團倉庫中現存的存貨(通常數量較少))。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 226 頁。

競爭優勢：

(1) 採用全面及嚴格的品質監控系統；(2) 集團因緊貼客戶而得益；(3) 能夠維持供應商及客戶的穩定業務網絡；及(4) 擁有經驗豐富的管理團隊及熟練員工等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-41 頁)

(1) 市場價格波動、油品產品的可供給量或品質；(2) 客戶向集團購買產品時毋須遵守任何最低採購要求；(3) 承受有關油品產品儲存及運輸的若干風險；(4) 業務涉及固有風險及職業危險；及(5) 未必能就儲存油品產品的合適油庫與獨立第三方業主重續現有租賃協議等等。

集資用途：

按發售價為每股 HK\$0.5 計算，則金泰豐國際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24.5百萬人民幣。金泰豐國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 53.1% (約13.0百萬人民幣) 將用作提升增城油庫的碼頭停泊量；及
- 餘額約 46.9% (約11.5百萬人民幣) 將用作翻新增城油庫的油罐、管道及其他油庫設施。

申請金額：	4,000 股	HK\$2,020.15	240,000 股	HK\$121,209.24
	8,000 股	HK\$4,040.31	800,000 股	HK\$404,030.80
	40,000 股	HK\$20,201.54	4,000,000 股	HK\$2,020,154.00
融資期：	2018年 01 月 04 日至 2018年 01 月 16 日		融資日數：	12 日或以上
截止日：	2018年 01 月 04 日		退款日：	2018年 01 月 16 日
公佈日：	2018年 01 月 16 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 01 月 17 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。