

新股名稱 (中文)：江蘇創新環保新材料有限公司

主板股份編號：2116

(英文)：Jiangsu Innovative Eco New Materials Ltd

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	120,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.00 - 1.25
集資淨額：	約105.5 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 108,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,000,000 股	發行市值：	4.80 – 6.00 億港元
獨家保薦人：	東方融資		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.47 – 0.53

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第173-218頁)			
	千人民幣	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	105,130	40,612	19,393	16,420
	2015 年	114,373	48,518	27,645	23,202
	2016 年	136,650	61,136	39,123	33,346
	2017年9月底	146,027	53,222	27,917	23,652

業務簡介：

江蘇創新開發、生產及營銷主要用於減少不良排放物且符合不斷演變的監管要求的煉油助劑及油品添加劑，而脫硫劑、柴油抗磨劑及金屬鈍化劑是這兩類產品中的主要產品。

集團獲授權分銷道達爾提供的柴油抗磨劑及抗靜電劑等油品添加劑，以及歐洲含能材料的柴油十六烷值改進劑（名為VeryOne十六烷改進劑）。此外，集團銷售來自國際供應商的脫硫劑，專門用於減少煉油廠硫磺生產裝置排放的尾氣中的H₂S。

江蘇創新的生產設施及企業總部均位於江蘇省宜興。宜興工廠由擁有四條產線的三個車間及七個用於存儲成品及原料的倉庫組成。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 216 頁。

競爭優勢：

(1) 中國煉油助劑及油品添加劑行業的前五大參與者之一及擁有長期客戶關係；(2) 不斷趨嚴的環保法律法規環境中經營而受惠；(3) 擁有的研發能力有助集團開發創新、高品質的煉油助劑及油品添加劑；及(4) 擁有一支經驗豐富的高級管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-49 頁)

(1) 大部分收益來自一個集中的客戶群體；(2) 可能無法成功研發新產品或提高現有產品的質量；(3) 改造宜興工廠時，未必會實現預期經濟效果及/或集團可能超出集團的原預算；(4) 於宜興工廠生產某種原材料替代品高純度油酸的策略未必會成功；及(5) 過往曾向位於受美國實施國際制裁國家的客戶進行銷售，倘若有關銷售導致集團受到處罰，集團可能受到不利影響等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.13 計算（即估計發售價範圍的中位數），則江蘇創新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 105.5 百萬港元。江蘇創新計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 41% (約42.8百萬港元) 將用作升級宜興工廠，通過採購新的機器、設備及分析儀器擴大產能及符合更加嚴格的強制性排放規定；
- 約 51% (約53.9百萬港元) 將用作建造生產設施，生產集團現時需要從國外進口，生產柴油抗磨劑所需成本較低的原材料替代品高純度油酸；及
- 餘額約 8.0% (約8.8百萬港元) 將用作一般業務經營及營運資金。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,525.20	90,000 股	HK\$113,633.67
	4,000 股	HK\$5,050.39	600,000 股	HK\$757,557.75
	18,000 股	HK\$22,726.74	1,000,000 股	HK\$1,262,596.25
融資期：	2018年 03 月 22 日至 2018年 03 月 27 日		融資日數：	5 日或以上
截止日：	2018年 03 月 22 日		退款日：	2018年 03 月 27 日
公佈日：	2018年 03 月 27 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 03 月 28 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，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。