

分析员：张浩铭

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018 年 11 月 26 日

配股及公开发售资料

发售股份数目	400,000,000 股（视乎超额配股权行使与否而定）
公开发售股份数目	40,000,000 股（可予调整）
配售股份数目	360,000,000 股（可予调整及视乎超额配股权行使与否而定）
发售价格	每股发售价格为 0.60– 0.96 港元
2017 年历史市盈率	约 10.29x – 16.47x
招股日期	2018 年 11 月 26 日
截止日期	2018 年 11 月 29 日（中午 12 时正）
上市日期	2018 年 12 月 12 日
保荐人	汇富融资有限公司

公司介绍

公司是位于中国贵州省的采煤公司。目前，经营位于中国贵州省盘州市西松山煤田的两个地下煤矿，即红果煤矿及苞谷山煤矿。公司的煤矿临近当地运输公路，距花家庄铁路物流中心仅约 5 公里。公司通常直接向终端用户客户销售煤炭，但亦向位于中国西南的贸易公司销售部分煤炭产品。公司的供货商主要包括中国的水电、零部件及辅助材料供货商。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年五月三十一日止五个月，集团的净利润分别约为人民币 44.36 百万元、人民币 51.03 百万元、人民币 82.80 百万元及人民币 61.27 百万元。

所得款项之拟定用途

假设超额配股权未获行使，按每股 0.78 港元的中位发售价计算，估计股份发售所得款项净额约为 261.4 百万港元。董事会拟将所得款项净额用于以下用途：

表 1- 本次新股发行集资所得款项用途

款项净额 (百万港元)	占比 (%)	所得款项用途
93.8	35.9	用于购买采煤作业所用的机械及设备
80.5	30.8	用于技术层面进一步提升洗煤能力及回采率
67.0	25.6	用于地下开采活动建设、安装及购买机械部件
20.1	7.7	用于营运资金及一般企业用途
总计: 261.4	100.0	

数据源：招股说明书，时富证券整理

上述数据由时富金融服务集团有限公司（「时富」）提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见（无论为明示或暗示）均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其附属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述数据如有任何更改，恕不另行通知。报告中所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述数据分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司（根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团）提供。