



Huzhou Gas Co., Ltd.

29 June 2022

Listing Data

Stock code	06661	Sector	Utilities
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.hzrqgf.com

Company Profile

Huzhou Gas engaged in sale of gas, mainly PNG under the Concessions; provision of construction and installation services to construct and install end-user pipeline network and gas facilities for customers such as property developers and owners or occupants of residential and non-residential properties; and sale of household gas appliances.

The Share Offer

Total amount raised	HKD1,216 million
Offering Price	HKD6.08 per share
Total number of share offering	50,000,000 shares
Number of placing shares	45,000,000 shares
Number of public offer shares	5,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD260 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD6.12
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 05 July 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	12 July 2022
Despatch of share certificates	12 July 2022
Refund cheques	12 July 2022
Date of Listing	13 July 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Livermore Holdings Limited Eddid Securities and Futures Limited Maxa Capital Limited
------------------------	--

Receiving Bank	CMB Wing Lung Bank Limited
----------------	----------------------------



業務概括

湖州燃氣主營業務銷售燃氣，主要為管道天然氣；提供建設及安裝服務，為房地產開發商以及居民及非居民物業的業主或住戶等客戶建設及安裝終端用戶管道網絡及燃氣設施；及包括銷售家用燃氣電器。根據報告，於2021年，集團按銷量計算，是中國浙江省主要地級市湖州市最大的管道天然氣分銷商，於湖州的市場份額為44.1%；及按銷量計算，是浙江省第五大管道天然氣分銷商，於浙江省的市場份額為3%。根據特許經營協議，自2004年及2009年起，集團一直是吳興經營區域及南潯經營區域內的獨家管道天然氣分銷商，為期30年。在湖州擁有並經營多個管道天然氣營運設施。

競爭優勢

- 集團是湖州市根據特許經營權經營的最大的管道天然氣分銷商，在經營區域內享有獨家權利
- 已在湖州市建立業務據點，該市在有關集團業務發展基礎設施支持、有利的政策及大量工業及用戶基礎有優勢
- 在中國快速發展的天然氣行業經營業務，受益於有利的政府政策及不斷增長的需求

風險因素

- 集團業務受中國政府政策發展的規限，受未來法律或法規或執法政策的任何變動影響
- 湖州國資委及控股股東城市集團可能會對集團運營施加重大影響
- 鑒於天然氣公司通常具有地域性且國有資產需要政府批准，集團收購目標的擴張計劃可能無法實現

所得款項用途

- 約 **20%** 用於升級管網及營運設施以提高天然氣銷量
- 約 **20%** 用於戰略收購將業務擴張
- 約 **30%** 用於拓展至分佈式光伏發電業務
- 約 **10%** 用於推廣天然氣鍋爐產生的蒸汽帶來的熱能
- 約 **10%** 用於營運資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2019 年	2020 年	2021 年
收益	1,630,421	1,422,038	1,858,737
除稅前(虧損)/溢利	192,946	257,654	221,688
年/期內(虧損)/溢利	143,858	192,280	166,716
市盈率 (倍)	1.8	1.4	1.6

認購資料

全球發售總股數	: 5,000 萬股 (H股)
國際配售股數	: 4,500 萬股 (H股)
香港公開發售股數	: 500 萬股 (H股)
總股本	: 5000 億股 (H股)
價格	: 6.08 港元
預計集資額	: 2.60 億港元
市值	: 3.04 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 3,070.63 港元
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 趙不渝馬國強律師事務所
獨家保薦人	: 交銀國際
聯席牽頭經辦人	: 艾德證券、利弗莫爾證券、邁時資本
聯席全球協調人	: 交銀國際、眾和證券
主要股東	: 湖州市城市投資發展集團 (44.73%)、新奧(中國)燃氣投資(30.27%)
公司成立日期	: 成立於 2004 年，改制於 2021 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2022 年 06 月 29 日 至 07 月 04 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 06 月 29 日 至 07 月 04 日 15:30 PM
發送股票及退款日	: 2022 年 07 月 12 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2022 年 07 月 13 日 (星期三)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。



EIPO Subscription Application Form

電子認購新股申請表

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO 新股資料			
Stock Name 股票名稱	Huzhou Gas Co., Ltd. 湖州燃氣股份有限公司	Stock Code 股票編號	06661
Application Deadline 截止申請日期及時間	04 July 2022 (3:30 p.m.) 2022年7月4日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$6.08
Listing Date 上市日期	13 July 2022 2022年7月13日	Handling Charges 手續費	HK\$50
Subscription Details 認購詳情			
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元/人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

Customer Acknowledgment 客戶確認

Confirmed 簽署如下*

客戶簽署 (公司蓋章)

Customer Signature(s) (Company Chop)

Dated 日期: _____

(DD 日/MM 月/YYYY 年)

* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同

For Office Use Only 只供內部使用

Account Executive:	Signature Verified by:	Checked by:	Authorized by:
--------------------	------------------------	-------------	----------------