



STRATEGIC FINANCIAL RELATIONS (CHINA) LIMITED

縱橫財經公關顧問(中國)有限公司

此新聞稿僅供參考，並不構成或構成部份於任何未經允許對於天源集團控股有限公司(「公司」)任何證券(「股份」)作出要約、邀請、認購、招攬或購買的司法轄區對於有關證券之銷售、發行、或認購或購買之要約、邀請或招攬。此新聞稿及股份並無亦將不會根據一九三三年美國證券法(經修訂)(「美國證券法」)或美國任何州的證券法律登記，亦不得在美國境內或代表美籍人士或為其利益派發或者發售、出售或交付(視情況而定)，惟根據有效的登記聲明，或獲豁免遵守美國證券法的登記規定，或通過不受該等登記規定限制的交易進行者除外。公司並未也未計劃根據美國證券法就股份進行登記，或在美國公開發售股份。本新聞稿(及其附載的資料)並未亦不應直接或間接完全或部份向美國或其他將構成違反有關法律的司法權區派發或發送。

可根據《證券及期貨(穩定價格)規則》(香港法例第 571 章)在香港對股份採取穩定價格行動。有關根據《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章)擬採取穩定價格行動及如何規管有關行動的細節載於公司的招股章程。

本新聞稿載有前瞻性陳述，其對未來事件所作出的意向、看法、預期或預測涉及相當程度的風險及不確定性，並可能會導致實際結果與此類前瞻性陳述表達的情況的不相同。

[新聞稿]

天源集團控股有限公司宣佈於香港交易所主板上市計劃

* * * *

股份發售 150,000,000 股股份
每股發售價 0.84 港元至 1.0 港元

投資亮點：

- 廣東西南部公認的知名的港口運營商，經營的天源碼頭及正源碼頭策略性位於廣東省第十大港口茂名港*，為廣東西南部的港口樞紐及通往東南亞國家的門戶，是獲准對外國船隻、貨物及外國人開放的一級港口之一
- 茂名港最大的散貨處理商，亦擁有該港口最大的儲存容量，能夠儲存油類產品達到 21,000 立方米。同時，散貨貨物處理與腹地的主要產業結構相匹配，可受益於茂名港全方位的運輸網絡及港口腹地的石化工業及自然資源
- 擁有茂名港最大的港口區域及吃水最深的泊位。天源碼頭是唯一能夠停在茂名港泊載重量達 30,000 噸位船隻的公共泊位
- 碼頭的裝卸服務錄得高使用率，顯示出充分的需求。新一期正源碼頭項目的建設、開發及營運能擴充集團的年設計容量，並提高運營效率，成為集團未來的發展動力之一
- 獲得諸多獎項及認可，擁有廣泛的客戶基礎及與若干關鍵客戶保持長期關係
- 受益於持續增加的國家及省級層面的政府支持，如十三五規劃，「一帶一路倡議」發展戰略，「珠江三角洲地區改革發展規劃綱要(2008-2020年)」，「廣東海洋經濟綜合試驗區發展規劃(2011-2020年)」，以及廣東自由貿易區等
- 中國及集團所在腹地(主要包括廣東及廣西省)的經濟增長推動業務發展

*Ipsos報告，以2017年吞吐量計

(2018年5月17日，香港訊) – 廣東西南部知名的港口運營商 – 天源集團控股有限公司（「天源集團」或「集團」）今日宣佈於香港交易所主板上市的計劃。

天源集團計劃發售150,000,000新股，其中90%股份為配售（可予調整），其餘10%股份將公開發售（可予調整），每股發售價0.84港元至1.0港元。倘若購股權計劃授出的購股權未獲行使並以發售價上限定價，集資額最高可達84.2百萬港元。

公開發售認購申請將於2018年5月18日（星期五）開始，於2018年5月24日（星期四）中午12時截止。最終發售價預計於2018年5月24日（星期四）釐定，而分配結果將於2018年5月31日（星期四）公佈。天源集團股份預計於2018年6月1日（星期五）正式掛牌，股份代號為6119，每手為3,000股。

是次集資所得款項淨額約90%將用作建設正源碼頭的新一期以及就有關擴展購買更多設備，而餘下不超過10%將用作營運資金及其他一般企業用途。

RaffAello Capital Limited為是次股份發售之獨家保薦人，RaffAello Securities (HK) Limited、興證國際證券有限公司、平安證券有限公司及中泰國際證券有限公司為聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。

天源集團董事長、執行董事兼行政總裁楊金明先生（「楊先生」）表示：「過往七年，中國沿海港口吞吐量實現穩固增長，由2010年的89億噸增至2017年的140億噸，複合年增長率約為6.7%。2010年至2016年，廣東港口碼頭服務行業的收入按複合年增長率11.2%增長，高於全國水平。同時，根據行業報告預測，中國港口的貨物運輸量預期由2018年的7,337.5百萬噸大幅增至2021年的8,613.2百萬噸，複合年增長率為5.5%。我們對中國港口碼頭服務行業的未來發展潛力充滿信心。受惠於行業發展，我們抓住發展機遇，成為茂名港口碼頭服務行業的領軍企業。」

集團是廣東西南部的知名港口運營商，經營天源碼頭及正源碼頭。分別於2010年4月及2011年3月興建，於2017年12月31日，年總設計容量為3,174千噸吞吐量。兩個碼頭均策略性位於廣東省第十大港口茂名港。該港口為廣東西南部的港口樞紐及通往東南亞國家的門戶，是獲准對外國船隻、貨物及外國人開放的一級港口之一。

集團的主要服務包括貨物裝卸服務及相關配套增值港口服務。貨物裝卸服務主要處理散貨（如煤炭、石英砂、油產品、糧食、瀝青及高嶺土）以及小部分散雜貨及件散貨。相關配套增值港口服務主要包括油罐及糧倉的儲存服務以及鏟車租賃。

集團已獲授於茂名港的總面積約9.6公頃的海域使用權，擁有茂名港最大的港區及吃水最深的泊位，其中天源碼頭為茂名港唯一具有30,000載重噸大泊船容量的公共碼頭。同時，集團是茂名港最大的散貨處理商，亦擁有該港口最大的儲存容量，最多可容納21,000立方米油類產品。

集團可受益於茂名市的全方位運輸網絡，包括鐵路，如三茂鐵路、河茂鐵路、洛湛鐵路及柳湛鐵路；及207國道、325國道及廣湛高速，與珠江三角洲的其他城市以及進一步與中國其他地區的城市相連。全方位運輸網絡有助綜合交通物流，繼而推動集團碼頭的吞吐量增長。此外，利用該運輸網絡，集團不單服務茂名市的客戶，亦同時服務腹地的客戶。於往績記錄期內，集團的客戶覆蓋中國，包括廣東、廣西、福建、重慶、湖南、江蘇、山東、遼寧、吉林、黑龍江、浙江、雲南、海南、安徽、北京、河北、湖北、上海、貴州及江西。同時，集團亦受益於茂名市的主要行業，包括煉油、石化、化學原料及化工產品、採礦、能源資源及農產品加工。茂名市為中國最大的石化生產基地之一及中國西南地區農業生產基地之一。其亦以油頁岩、高嶺土及玉石等礦產資源而聞名。集團的服務及貨物組合與該等行業同步發展，繼而為集團提供潛在業務機會。

集團致力於生產安全並維持運營效率，獲得諸多獎項及認可，是廣東西南部公認的知名港口運營商，擁有廣泛的客戶基礎及與若干關鍵客戶保持長期關係。同時，集團受益於持續增加的國家及省級層面的政府支持，如十三五規劃，「一帶一路倡議」發展戰略，「珠江三角洲地區改革發展規劃綱要（2008-2020年）」，「廣東海洋經濟綜合試驗區發展規劃（2011-2020年）」以及廣東自由貿易區等，這些政策能夠為中國，特別是廣東港口碼頭服務行業的發展帶來增長動力，並進一步提升廣東港口的行業競爭力。

受益於以上諸多有利條件，集團多年來維持穩步增長的發展態勢。集團的收益、毛利及純利從2015年的人民幣71.2百萬元、人民幣41.7百萬元及人民幣13.1百萬元分別上升至2017年的人民幣81.6百萬元、人民幣50.9百萬元及人民幣26.4百萬元。截至2017年12月31日止，集團的總吞吐量（包括內貿及外貿）為約4,391千噸，碼頭的裝卸服務錄得高使用率。2017年天源碼頭使用率達109.1%，正源碼頭使用率達233.9%，顯示出充分的業務需求。

目前，集團正在建設正源碼頭的新一期，位於正源碼頭與天源碼頭之間。集團擬藉此將正源碼頭發展為一個連續的深水泊位。集團亦擬收購或租賃鄰近土地面積建設設施及設備，以容納現有及新的貨物類型。新一期建設完成後，正源碼頭的碼頭總長度將為244.5米，年設計容量將為1.7百萬噸。正源碼頭新一期的工程於2017年第四季度動工並預期於2018年第四季度竣工，正源碼頭新一期營運時將可帶來更多收益。相信此舉將成為集團未來的主要發展動力之一。

楊董事長總結：「展望未來，港口行業市場將持續發展，我們對天源集團抓住機遇繼續發展，並且取得新突破充滿信心。透過在香港交易所上市，充分運用了資本市場及業務發展之間的協同效應，相信將為天源集團的戰略發展提供有力的資金後盾，加快我們的發展步伐，也有利於我們進一步的碼頭建設、開發及營運擴充年設計容量，並提高運營效率，樹立強大的集團形象。我們將繼續追求卓越，提高服務和管理質量，增強客戶滿意度，給各位股東和投資者帶來可持續的回報。」

有關天源集團控股有限公司

天源集團成立於2006年，是廣東西南部知名的港口運營商。集團經營兩個碼頭—天源碼頭及正源碼頭，兩個碼頭均位於茂名港水東港區。根據 Ipsos 報告，天源集團為茂名港最大的散貨（如煤炭及燃油）處理商。集團已獲授於茂名港的總面積約 9.6 公頃的海域使用權。根據 Ipsos 報告，茂名港於 2017 年錄得吞吐量約 24.3 百萬噸，使其成為以同年吞吐量計的廣東省第十大港口。天源碼頭為茂名港水東港區唯一具有 30,000 載重噸大泊船容量的公共碼頭。截至 2017 年 12 月 31 日止，集團的總吞吐量（包括內貿及外貿）為約 4,391 千噸。於 2016 年，集團的吞吐量佔廣東的總貨物吞吐量的 0.2%。就收益計，集團佔廣東港口碼頭服務業收益的 0.1%。

上市詳情

發售股份數目	150,000,000 新股
- 配售	- 135,000,000 股股份 (90%) (可予調整)
- 公開發售	- 15,000,000 股股份 (10%) (可予調整)
發售價	每股 0.84 港元至 1.0 港元 (不包括經紀佣金及其他費用)

所得款項用途

假設發售價為以每股發售股份 0.92 港元定價(即指示性發售價範圍的中位數)並假設根據購股權計劃授出的購股權未獲行使，股份發售的所得款項淨額(扣除就股份發售應付的包銷費用及佣金及預期開支後)為 72.6 百萬港元。集團擬將全球發售所得款項撥作以下用途：

➤ 建設正源碼頭的新一期以及就有關擴展購買更多設備	約 65.3 百萬港元	90%
➤ 營運資金及其他一般企業用途	約 7.3 百萬港元	10%

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12 月 31 日止年度		
	2015 年	2016 年	2017 年
收益	71,188	73,697	81,599
毛利	41,691	44,747	50,930
年內溢利	13,106	18,674	26,408
毛利率	58.6%	60.7%	62.4%
淨利潤率	18.4%	25.3%	32.4%

經驗豐富的管理團隊

楊金明先生 - 董事長、執行董事兼行政總裁

- ◆ 集團創辦人，在中國港口碼頭服務行業擁有逾 11 年經驗
- ◆ 負責集團整體管理、策略發展及重大決策制定
- ◆ 畢業於廣東省科技幹部學院，獲得工商管理專業學位；亦於清華大學完成茂名市重點企業總裁高級研修班

董慧敏女士 - 執行董事

- ◆ 負責集團行政管理
- ◆ 畢業於南澳大學，獲取工商管理碩士學位；獲得工商管理證書
- ◆ 前為中國人民政治協商會議第八屆茂名市委員會委員

蘇柏翰先生 - 執行董事

- ◆ 負責集團的整體財務及營運
- ◆ 畢業於江西財經大學會計學院，獲得註冊會計師專門化學士學位

丁富興先生 - 總經理

- ◆ 負責集團運營及管理
- ◆ 在企業管理方面擁有逾 23 年經驗
- ◆ 畢業於廣東廣播電視大學（現稱為廣東開放大學），獲得經濟管理專業學位

甘燕敏女士 - 副總經理

- ◆ 負責集團運營及管理
- ◆ 畢業於廣東廣播電視大學（現稱為廣東開放大學），獲得會計學（計算機應用）專業學位

羅立鋒先生 - 財務總監

- ◆ 負責集團財務管理
- ◆ 畢業於暨南大學財務管理本科課程

洪從華先生 (CPA、FCCA、FRM) - 公司秘書

- ◆ 負責投資者關係及公司秘書事務
- ◆ 畢業於香港城市大學，獲得會計學工商管理（榮譽）學士學位一級榮譽

新聞垂詢:

縱橫財經公關顧問 (中國)有限公司

李玉冰小姐 Tel : (852) 2864 4835

黃嘉謀先生 Tel : (852) 2114 4908

李凱林小姐 Tel : (852) 2864 4837

鄧楚媛小姐 Tel : (852) 2864 4846

劉慧君小姐 Tel : (852) 2114 4907

周蘊玉小姐 Tel : (852) 2114 4968

郝婕小姐 Tel : (852) 2114 4941

陳加汶小姐 Tel : (852) 2864 4894

電郵: sprg-projectharbour@sprg.com.hk

傳真: (852) 2527 1271