



輝立証券(香港)有限公司

新股發售

新礦資源有限公司

Newton Resources Limited

股份編號： 1231 主板

公開發售價

HK\$1.75 – 2.35

採礦

背景/業務

新礦擁有並經營閩家莊鐵礦，根據赫氏，按鐵礦儲量計算，新礦為河北省最大民營鐵礦營運商，也是該省第六大鐵礦營運商。中國是全球最大鐵礦進口國，河北省為中國最大鋼鐵生產及鐵礦進口省份。閩家莊鐵礦為大型露天鐵礦區，採礦面積佔地約5.22平方公里。根據獨立技術報告，閩家莊鐵礦擁有證實及概算儲量約260.0百萬噸，該等儲量是根據截至2010年12月31日探明及控制鐵礦資源量約311.8百萬噸中換算得出。新礦整體目標是該等儲量是根據2012年第二季前就鐵礦開採及洗選產能達每年10,500千噸。新礦擁有龐大JORC儲量及資源量，預測的低生產成本，透過快速提升產能帶來強大增長潛力，大量的勘探機會以及地理上的戰略優勢，新礦相信這有利於新礦抓住於中國，尤其是河北省一直以來因鋼鐵生產的強勁增長及本地鐵礦供應嚴重不足所帶來不斷增加的市場商機。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2008	2009	2010
收益	-	-	-
毛利	-	-	-
除稅前虧損	(227)	(2,148)	(2,948)
年內虧損	(227)	(2,148)	(2,948)
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	0.31 – 0.43		港元
歷史/ 預測備考市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	花旗、麥格理 及 洛希爾		

投資評級釋義：投資評級分為**風險評級**、**投資期間**和**回報評級**三個部份。風險評級分為**低**、**中**、**高**與**投機性**四種；投資期間分為**短線**(1至3個月)、**中線**(3至12個月)以及**長線**(12個月以上)；而回報評級則以證券之預期投資回報率/損失率為基礎，分為**買入**(回報率超過15%)、**吸納**(回報率5%至15%)、**中性**(回報率5%以至損失率5%)、**減持**(損失率5%至15%)、**沽出**(損失率超過15%)。本報告所載資料來自認可的統計服務、發行商報告或通訊或相信為可靠之其他來源。然而，此等資料並未經本公司核實，本公司對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並對因倚賴該等內容而引致之任何損失，概不承擔責任。任何不屬於事實之陳述僅代表當時之意見，可予更改。輝立証券(香港)有限公司(或其聯號公司)或其行政人員、董事、分析員或僱員可能持有本報告所述證券或期貨，並可以委託人或代理人身份買賣此等證券或期貨。輝立証券(香港)有限公司或其聯號公司之僱員、分析員、行政人員或董事可在報告所述之公司擔任董事。本刊所載之資料或意見不構成買賣本刊證券或期貨之建議。就基本因素、技術或數量而發表的意見有時或會有出入。本公司(或其聯號公司)可不時為本報告所提及之公司提供投資銀行或其他服務或向其招攬投資銀行或其他業務。國際投資本身存在風險，可能不適合某些客戶。這些風險因素包括經濟、政治和匯率的變動，以及國際證券的資料有限。本公司建議閣下就本刊所述或其他投資徵詢財務顧問之意見。

經輝立申請截止認購日期

6月23日(四)下午2:30

NEW全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60手續費

孖展融資：一律\$100手續費

基本資料

發行股數	1,000,000,000 股 公開發售: 100,000,000 股 配售: 900,000,000 股
集資淨額	\$1,450.2 百萬港元(HK\$2.05 計算)
市值	HK\$7,000 – 9,400 百萬港元
公開發售日	2011年6月21日至2011年6月24日
公開發售結果	6月30日
孖展息率及計息日	1.28 – 1.50% (6日息)
上市日	7月4日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 經營歷史尚淺，不能保證能夠按計劃產生收益及發展業務；
2. 鐵精粉或鋼材的市價以及外幣匯率波動或會對業務、財務狀況及經營業績構成重大不利影響；
3. 業務主要面對與主要項目閩家莊鐵礦有關的不明朗因素；
4. 未能開發現有或取得額外鐵礦儲量或會對其業務及經營業績構成重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 用作完成三階段擴展計劃；	30%
2. 用作就閩家莊鐵礦申請每年洗選 10,500 千噸的採礦許可證向國土資源廳支付資源費用；	8%
3. 用作支付勘探及收購活動以擴充資源；	27%
4. 用作開發輝綠岩資源使其進入商業生產；	22%
5. 用作償還部分股東貸款；	10%
6. 營運資金。	3%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666