



IPO

孖展息率低至：**0.98%**

中國有色礦業有限公司

China Nonferrous Mining Corporation Limited

股份編號： 1258 主板

公開發售價

HK\$ 2.10-2.80

礦業

背景/業務

有色礦業是高速發展的領先垂直綜合銅生產商，在贊比亞專注經營銅開採、選礦、濕法冶煉、火法冶煉及銷售業務。根據 Wood Mackenzie 的資料，有色礦業是20世紀90年代末自贊比亞銅行業私有化以來首家投資贊比亞銅資產的中資企業。按2011年海外銅產品（包括銅精礦、粗銅和陰極銅）綜合產量計算，有色礦業是最大的中資企業。我們的主要產品為銅精礦、粗銅及陰極銅。有色礦業亦生產粗銅冶煉工序中產生的副產品硫酸。2011年，有色礦業生產39.3千噸精礦含銅、150.9千噸粗銅、7.0千噸陰極銅及328.8千噸硫酸。有色礦業的最終控股股東中國有色集團為國資委直接管理的中國國有企業，於中國及海外從事開發有色金屬資源、建築工程和相關貿易及服務。有色礦業是中國有色礦業集團於銅及鈷資源開發的海外平台。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(千美元)	200	2010	2011
收益	696,290,	1,357,285	1,283,906
其他收入	2,081	1,240	4,835
除稅前溢利	105,827	127,584	118,310
年度/期內溢利	94,347	107,382	103,290
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.17 - 0.19美元		
2011 歷史備考市盈率	9.96 - 12.1倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	UBS, CICC, J.P. Morgan		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

6月22日(五)下午2:30

全數付款及孖展融資：一律收取\$100手續費

基本資料

發行股數	870,000,000 股 公開發售: 87,000,000 股 配售: 783,000,000 股
集資淨額	\$2,010.7 百萬港元(HK\$2.45 計算)
市值	HK\$7,287-9,716 百萬港元
公開發售日	2012年6月20日-2012年6月25日
公開發售結果	6月28日
孖展息率及計息日	0.98 - 1.18% (3日息)
上市日	6月29日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 在贊比亞及剛果(金)投資相關的政治、經濟、監管、法律及社會風險；
2. 贊比亞政府或會行使特別股的權利，干預有色礦業在贊比亞項目的若干重大業務決定；
3. 中贊兩國政治及經濟關係的變化可能對本公司的業務、財務狀況和經營業績有重大不利影響；
4. 贊比亞及剛果(金)的高通脹率或會對有色礦業的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 為勘探及開發 Chambishi 東南礦提供資金；	30%
2. 為 Chambishi 銅冶煉廠擴建項目提供資金；	20%
3. 為 Mulishi 項目提供資金；	5%
4. 為開發 Mwambashi 項目提供資金；	5%
5. 作收購具備現有探礦權及額外探礦資產公司之用。截至最後可行日期，有色礦業尚未物色任何收購目標；	15%
6. 作償還現有若干貸款之用。	15%

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。