

山東黃金礦業股份有限公司

Shandong Gold Mining Co., Ltd.

股份編號： 1787 主板

公開發售價

HK\$ 14.70-18.38

金屬及礦石

背景/業務

按二零一七年中國礦產金產量計，山東黃金礦業是在中國及香港上市並於中國營運的最大的黃金生產商，市場份額為 6.9%，二零一七年國內礦產金總產量為 944.9 千盎司。截至二零一八年三月三十一日，山東黃金礦業控制及經營 12 座中國礦山，並與巴理克黃金按 50-50% 基準共同經營貝拉德羅礦。截至二零一八年三月三十一日，山東黃金礦業的總儲量約為 10,901 千盎司(相當於約 339.0 噸)，當中山東黃金礦業應佔 10,651 千盎司(相當於約 331.3 噸)。截至二零一八年三月三十一日，山東黃金礦業的總資源量約為 31,736 千盎司(相當於約 987.1 噸)，當中山東黃金礦業應佔 31,148 千盎司(相當於約 968.8 噸)。山東黃金礦業的四座主要中國礦山位列中國十大金礦。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 20,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 19/09 3:00pm，第二輪截止時間為 20/09 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2015	2016	2017
收益	38,774.5	49,072.7	51,041.3
其他(虧損)及收益	8.5	14.8	16
除稅前溢利	981.7	1,698.0	1,604.4
年度/期內溢利	713.3	1,312.8	1,173.0
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	10.37 - 10.92 港元		
2017 歷史市盈率	24.02 - 30.03 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	建銀國際、中信建投國際、工銀國際		

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

09 月 19 日 (三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 5,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 至 2 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	327,730,000 股
公開發售:	32,773,000 股
配售:	294,957,000 股
集資總額	\$6,024 百萬港元(HK\$18.38 計算)
集資淨額	\$5,236 百萬港元(HK\$16.54 計算)
市值	HK\$32,117 - 40,158 百萬港元
公開發售日	2018 年 09 月 14 日-2018 年 09 月 20 日
公開發售結果	09 月 27 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	09 月 28 日
每手股數	250 股

主要風險因素

1. 黃金市價過往曾大幅波動，黃金市價的變動會影響山東黃金礦業經營的盈利能力及經營產生的現金流量；
2. 黃金資源及儲量估算的準確性乃基於多項假設，山東黃金礦業的黃金產量可能不及目前的估計數字；
3. 山東黃金礦業可能無法獲得、保留或更新山東黃金礦業採礦及勘探活動所需的政府許可證，牌照及批准；
4. 山東黃金礦業面臨從控股股東租賃採礦許可證的相關風險；
5. 山東黃金礦業的業務受到有關職業危害、生產安全及設計缺陷方面的風險；
6. 山東黃金礦業面臨與經營貝拉德羅礦相關的風險。

集資用途

(百分比)

1. 將用作償還為貝拉德羅收購事項撥付資金的 3 年期銀團定期貸款；及用於一般營運資金。 100%

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。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。