

南山鋁業國際控股有限公司

Nanshan Aluminium International Holdings Limited

股份編號： 2610 主板

公開發售價

HK\$ 26.60-31.50

鋁業

背景/業務

南山鋁業是東南亞一家氧化鋁製造商，致力於不斷加強在該地區的市場地位。自成立以來，南山鋁業的主要重點一直是開發印尼豐富的鋁土礦和煤炭資源，利用這些資源為南山鋁業的業務提供動力。南山鋁業認為，南山鋁業在經濟特區內的戰略地位提高了物流和經濟效率，並使南山鋁業能夠打造一個高效及技術先進的氧化鋁生產基地。根據弗若斯特沙利文的資料，截至 2023 年底，東南亞主要的氧化鋁生產國為印尼和越南，南山鋁業是東南亞三大氧化鋁生產企業之一。二期氧化鋁生產項目的完成使我們的氧化鋁設計年產能達到兩百萬噸，根據弗若斯特沙利文的資料，按於 2023 年的設計年產能計，這使南山鋁業在印尼及東南亞排名首位。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 10,000 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 19/03 3:00pm，第二輪截止時間為 20/03 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千美元)	2022	2023	2024
收益	466,777	677,785	1,020,668
其他收益	7,651	11,485	17,047
除稅前溢利	103,132	187,089	500,704
年度/期內溢利	96,092	173,525	457,409
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	19.32-20.03 港元		
2024 預測市盈率	4.38-5.20		
保薦人	華泰國際		

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(或任何其他附屬公司)、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。

經輝立證券申請截止認購日期

03 月 20 日 (四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW認購 1,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 3,500 股或以上，9 成孖展，免息只需\$88 手續費
(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	88,235,300 股
公開發售	8,823,600 股
配售	79,411,700 股
集資總額	\$2,779.4 百萬港元(HK\$31.50 計算)
集資淨額	\$2,430.4 百萬港元(HK\$29.05 計算)
市值	HK\$15,647,1-18,529,4 百萬港元
公開發售日	2025 年 03 月 17 日-2025 年 03 月 20 日
公開發售結果	03 月 21 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	03 月 25 日
每手股數	100 股

主要風險因素

- 南山鋁業受鋁業的市場力量影響；
- 南山鋁業在氧化鋁行業的財務表現及經營業績可能受到政府的進出口管制、政策變化或其他貿易限制的重大不利影響；
- 南山鋁業的客戶集中度較高。如任何主要客戶減少採購產品，或未能付款，南山鋁業的業務、財務狀況及經營業績將會受到重大不利影響；

集資用途

(百分比)

- | | |
|-----------------------------------|-------|
| 1. 將用於建造設計產能為第二百萬噸的相關氧化鋁生產設施； | 53.4% |
| 2. 將用於在深水港內增建 70,000 噸級泊位及建造配套設備； | 14.7% |
| 3. 預計將用於擴建額外 700 百萬立方米的煤制氣廠； | 12.9% |
| 4. 預計將用於建造及提升輔助設施 | 9% |
| 5. 將用於為我們的一般營運資金提供資金 | 10% |

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，方行作出投資決定。
- 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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司