安徽金岩高嶺土新材料股份有限公司

Anhui Jinyan Kaolin New Materials Co., Ltd.

股份代號： 2693 **主板**

公開發售價

HK $7.30

原材料業 - 工業金屬及採礦

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

安徽金岩高嶺土新材料股份有限公司在中國專營煤系高嶺土，擁有橫跨從採礦、研發、加工到生產、銷售的全價值鏈的整合能力。根據弗若斯特沙利文提供的數據，按 2024 年中國煤系煅燒高嶺土公司的收入計算，公司以 5.4%的市場份額排名第五。作為中國煅燒高嶺土產品的主要生產商，公司的業務以豐富且優質的煤系高嶺土礦產資源為依託。公司的產品主要包括精鑄用莫來石材料和耐火用莫來石材料，這些產品是精鑄型殼和耐火材料的重要材料。

請點擊此參閱招股文件

*NEW*認購 70,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 27/11 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 28 /11 9:45am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	190,366	204,687	267,142
其他（虧損）及收益	2,872	7,992	4,733
除稅前溢利	26,603	50,001	59,490
年度／期內溢利	24,423	43,617	52,602
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	5.27 港元		
2024 歷史市盈率	13.9x		
保薦人/ 牽頭經辦人	國元國際、民銀資本		

經輝立証券申請截止認購日期

11 月 28 日〔五〕上午 9:45

全數付款客戶：一律$0 手續費

NEW 9 成孖展*電子帳單客戶優惠:*

- 認購 500-1,000 股，免利息及手續費
- 認購 1,500-6,000 股，免息只需$28 手續費
- 認購 7,000-10,000 股，免息只需$68 手續費
- 認購 HK$10 萬以上認購金額手續費一律$88

(*非電子帳單客戶另加行政費$20)

基本資料

發行股數	24,300,000 股 H 股 公開發售: 2,430,000 股 H 股 配售: 21,870,000 股 H 股
集資總額	$177.4 百萬港元
集資淨額	$124.3 百萬港元
市值	HK$ $709.5 百萬港元
公開發售日	2025 年 11 月 25 日- 2025 年 11 月 28 日
公開發售結果	12 月 01 日
孖展息率及計息日	0 % (3 日息)
上市日	12 月 03 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 採礦業本身存在高風險，金岩高嶺土的採礦和生產過程中可能會發生事故或中斷，這可能會損害金岩高嶺土的聲譽，使金岩高嶺土面臨責任索賠並導致巨大的成本。
2. 金岩高嶺土面臨行業競爭，而未能與金岩高嶺土的競爭對手有效競爭可能會對金岩高嶺土的業務、財務狀 況及經營業績產生不利影響。
3. 金岩高嶺土的業務目前集中在一個高嶺土礦上，金岩高嶺土面臨著與該礦有關的不確定因素。

集資用途 (百分比)

1.	將用於未來兩年莫來石基鋁矽系材料深加工項目，旨在提高耐火用莫來石材料的產能。	70.80%
2.	將用於建立矽鋁新材料工程技術研究中心，從而顯著提升金岩高嶺土的研發能力，以持續開發新產品。	20.60%
3.	將用於償還金岩高嶺土若干銀行貸款的本金總額及應計利息。	0.60%
4.	將分配至營運資金及一般企業用途。	8.00%

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。

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。輝立証券香港)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。