

佳鑫國際資源投資有限公司

Jiaxin International Resources Investment Limited

股份代號: 3858 主板

公開發售價

HK\$ 10.92

原材料—金屬及採礦

背景/業務

佳鑫國際資源投資有限公司是紮根於哈薩克斯坦的鎢礦企業，專注開發位於阿拉木圖州之巴庫塔鎢礦。根據弗若斯特沙利文資料，於 2024 年 12 月 31 日，該礦為全球最大型三氧化鎢 (WO₃) 礦產資源量的露天鎢礦之一，亦為全球第四大 WO₃ 資源量鎢礦（含露天及地下），並於單一礦山中擁有全球最大設計鎢精礦產能。

於 2025 年 4 月啟動一期商業生產，2025 年目標年採礦及加工能力為 3.3 百萬噸，計劃於 2027 年整合礦石分選系統後提升至 4.95 百萬噸並拓展至仲鎢酸銨(APT)與碳化鎢(WC)深加工。憑藉資源規模、成本結構及接近中國冶煉及終端需求之區位，擬成為具國際競爭力的鎢供應商。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 50,000 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 24/08 3:00pm，第二輪截止時間為 25/08 9:45am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(港幣千元)	2022	2023	2024
收益	—	—	—
其他（虧損）及收益	(34,029)	(9,437)	(83,749)
除稅前溢利	(94,450)	(80,129)	(176,529)
年度／期內溢利	(94,450)	(80,129)	(176,529)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.53 港元		
2024 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司		

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

08 月 25 日（一）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 400-800 股，免利息及手續費
 - 認購 1,200-4,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 6,000-8,000 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	109,808,800 股 H 股 公開發售: 10,981,200 股 H 股 配售: 98,827,600 股 H 股
集資總額	\$1,199.1 百萬港元
集資淨額	\$1,087.7 百萬港元
市值	HK\$ 4,796.4 百萬港元
公開發售日	2025 年 08 月 20 日-2025 年 08 月 25 日
公開發售結果	08 月 26 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	08 月 28 日
每手股數	400 股

主要風險因素

1. 佳鑫國際的經營歷史有限，佳鑫國際過去的業績可能無法充分衡量佳鑫國際未來的前景及經營業績。
2. 佳鑫國際的採礦作業現時集中於一個礦場，即哈薩克斯坦的巴庫塔鎢礦項目，且佳鑫國際的業務運營依賴於此單一採礦項目。
3. 佳鑫國際只有有限的鎢產品商業化往績記錄，且佳鑫國際預期在商業生產的早期階段產品銷售將集中於有限數量的客戶。

集資用途

(百分比)

- | | | |
|----|--|--------|
| 1. | 將用作撥付巴庫塔鎢礦項目開發的資本成本。 | 55.00% |
| 2. | 將用作發展佳鑫國際的仲鎢酸銨 (APT) 生產能力 | 10.00% |
| 3. | 將用作償還佳鑫國際部分以歐元計值的銀行貸款的本金總額及應計利息，佳鑫國際一直主要以銀行貸款撥付佳鑫國際巴庫塔鎢礦項目的建設發展。 | 25.00% |
| 4. | 將分配作營運資金及其他一般公司用途。 | 10.00% |

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。