



IPO

孖展息率低至：**0.98%**

萬國國際礦業集團有限公司

Wanguo International Mining Group Limited

股份編號： 3939 主板

公開發售價

HK\$ 1.75 – 2.10

採礦

背景/業務

萬國國際在中國主營採礦、礦石選礦及銷售精礦產品業務。銅精礦及鐵精礦為我們的核心商品，分別合共約佔萬國國際截至2011年12月31日止三個年度精礦銷售總額的75.0%、77.7%及69.6%。

目前，萬國國際通過萬國國際的全資附屬公司擁有宜豐萬國的全部股權，而宜豐萬國擁有新莊礦。新莊礦的生產系統分為採礦系統及選礦系統。本集團不進行任何露天開採，而只進行地下開採。採礦能力指採礦系統在正常操作條件下生產礦石的能力，而選礦能力指選礦系統在正常操作條件下處理採礦系統所生產礦石的能。目前，新莊礦已獲得江西省國土資源廳簽發的採礦許可證，有效期直至2032年4月。新莊礦總面積為3.7692平方公里，根據上述採礦許可證，萬國國際可按600,000噸／年的速率進行地下開採銅、鉛、鋅和鐵礦。於2011年12月31日，萬國國際的採礦能力約為300,000噸／年，選礦能力約為400,000噸／年。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2009	2010	2011
收益	86,515	204,428	296,737
其他(虧損)及收益	151	5,601	4,373
除稅前溢利	19,168	73,219	112,698
年度／期內溢利	13,822	53,827	81,694
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.66 – 0.74港元		
2011年歷史備考市盈率	11.8-14.2倍		
保薦人/牽頭經辦人	國泰君安		

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

7月3日(二)下午2:30

NEW全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額200萬或以上免手續費

基本資料

發行股數	150,000,000股 公開發售: 15,000,000股 配售: 135,000,000股
集資淨額	\$241百萬港元(HK\$1.925計算)
市值	HK\$1,050.0-1,260.0百萬港元
公開發售日	2012年6月28日-2012年7月4日
公開發售結果	7月9日
孖展息率及計息日	0.98 - 1.18% (5日息)
上市日	7月10日
每手股數	2,000股

主要風險因素

1. 採礦業務集中在一個採礦場；
2. 新莊礦礦產資源和儲量估計的準確性基於大量假設，且礦產精礦產量可能會低於當前的估計量；
3. 未能達致估計產量或會對未來的經營業績產生重大不利影響；
4. 依賴第三方承包商為新莊礦提供採礦服務。

集資用途

(百分比)

1. 新莊礦的擴建項目；	75%
2. 新莊礦附近地區的勘探活動；	10%
3. 多方面的技術改進及改造項目；	5%
4. 額外營運資金及其他一般公司事務用途。	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。
- 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。