

## 赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

Chifeng Gold

股份編號： 6693 主板

公開發售價

HK\$ 13.72-15.83

礦業

## 背景/業務

赤峰黃金主要從事黃金的採、選和銷售業務。截至最後實際可行日期，我們擁有並經營 7 個黃金及多金屬礦山，分佈於中國、東南亞和西非等世界各地。根據弗若斯特沙利文報告：赤峰黃金是國內同行中增長率最高的主要黃金生產商。自 2021 年至 2023 年，赤峰黃金的黃金產量實現了 33.1% 的複合年增長率，高於國內主要的上市黃金生產商平均增長率 16.4%。就黃金資源量而言，赤峰黃金在中國的黃金生產商中排名第五，截至 2024 年 9 月 30 日，赤峰黃金擁有的黃金資源量為 12.5 百萬盎司，就黃金產量而言，赤峰黃金在中國的黃金生產商中排名第五，2023 年的黃金產量為 461.5 千盎司。赤峰黃金的運營效率提升領先全球黃金行業平均水平，而赤峰黃金的黃金全維持成本（「全維持成本」）低於全球平均水平。以截至 2023 年 12 月 31 日及 2023 年的資產總值及海外業務收入貢獻計，中國的黃金生產商中，赤峰黃金的海外市場佔比最可觀。

[請點擊此參閱招股文件](#)

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年

度)	2021	2022	2023
(人民幣千元)			
收益	3,782,624	6,266,787	7,220,952
其他（虧損）及收益	90,512	142,088	137,770
除稅前溢利	770,375	822,012	1,206,795
年度／期內溢利	613,408	493,880	871,585
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	2.03-2.26	港元	
2023 歷史市盈率	27.50-31.73		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信證券		

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

03 月 4 日（二）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 600 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 7,000 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	205,652,000 股
	公開發售: 20,565,200 股
	配售: 185,086,800 股
集資總額	\$3,255.5 百萬港元(HK\$15.83 計算)
集資淨額	\$2,887 百萬港元(HK\$15.83 計算)
H 市值	HK\$38,435-38,869 百萬港元
公開發售日	2025 年 2 月 28 日-2025 年 03 月 05 日
公開發售結果	03 月 06 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	03 月 10 日
每手股數	200 股

## 主要風險因素

1. 黃金開採及其他礦產資源（過往價格波動顯著）的市場價格變動，影響赤峰黃金經營的盈利能力以及有關經營產生的現金流量；
2. 赤峰黃金的業務面臨若干採礦業特有的作業風險及危害，可能導致成本或損失增加、人身傷害或傷亡、聲譽損害、經營暫停及其他處罰；
3. 赤峰黃金可能無法通過勘探擴大或補充我們的礦產資源量及儲量；
4. 赤峰黃金可能無法取得、維持或重續採礦及勘探活動所需的政府許可證、牌照及批文。

## 集資用途

(百分比)

- |                         |     |
|-------------------------|-----|
| 1. 將於未來五年用於現有礦場的升級及勘探；  | 50% |
| 2. 將分配予在中國的業務，用於探和礦山開發； | 30% |
| 3. 將分配予在老撾和加納的業務；       | 20% |

## 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。