米高集團控股有限公司
Migao Group Holdings Limited

股份編號： 9879 主板

公開發售價
HK$ 3.30-4.30

化學製品

背景/業務

米高集團是一家中國國內鉀肥公司，擁有採購、加工及製造能力，銷售各類鉀肥產品，包括氯化鉀、硫酸鉀、硝酸鉀以及複合肥。按 2022 年度鉀肥銷量計算，米高集團在中國鉀肥公司中排名第三，按相同方式計算，米高集團於 2022 年在中國並無自有鉀礦資源的肥料公司（即非儲備型鉀肥公司）中排名第二。米高集團佔 2022 年中國鉀肥總銷量約 7.1%。按 2022 年度的氯化鉀、硫酸鉀及硝酸鉀銷售收入計算，米高集團在中國鉀肥公司中分別排名第三、第四和第五，分別佔同年中國氯化鉀、硫酸鉀及硝酸鉀總銷售收入約 7.0%、4.0%及 0.3%。由於米高集團的成都生產設施停止生產，米高集團於往績記錄期間並無生產任何硝酸鉀，並僅以轉售方式向客戶銷售硝酸鉀。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 100,000 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 15/03 3:00pm，第二輪截止時間為 18/03 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 3 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	2,081,579	3,841,400	4,722,749
其他（虧損）及收益	126,982	12,055	(16,908)
除稅前溢利	264,926	471,044	533,414
年度／期內溢利	206,525	396,580	421,514
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.66 - 2.90港元		
2023 歷史市盈率	6.46 - 8.42倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	廣發融資(香港)		

經輝立証券申請截止認購日期

03 月 15 日〔五〕下午 3:00

全數付款客戶：一律$0 手續費
孖展融資: $88 手續費
NEW 認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$28 手續費，認購 20,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$68 手續費，認購 40,000 股或以下，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)
NEW 電子帳單客戶優惠:申請 1 至 2 手，9 成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費$20)

基本資料

發行股數	225,000,000 股 公開發售: 22,500,000 股 配售: 202,500,000 股
集資總額	$967.5 百萬港元(HK$4.30 計算)
集資淨額	$713.9 百萬港元(HK$3.80 計算)
市值	HK$2,970 - 3,870 百萬港元
公開發售日	2024 年 03 月 13 日-2024 年 03 月 18 日
公開發售結果	03 月 20 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	03 月 21 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 米高集團的業務可能受到全球氯化鉀供應不確定性及氯化鉀採購價以及由於對若干鉀鹼生產國家制裁而導致採購成本波動的不利影響；
2. 米高集團的氯化鉀採購集中在米高集團的五大供應商，而一旦供應中斷或延遲，則可能對米高集團產生重大不利影響；
3. 米高集團過往的若干毛利源自米高集團煙草行業的客戶，而米高集團源自該等客戶的毛利減少可能會對米高集團造成重大不利影響。

集資用途 (百分比)

1.	將用於投資及建設黑龍江倉儲及生產中心；	45.2%
2.	將用於投資及建設米高集團的新四川生產設施；	28.2%
3.	將用於為設立研發中心提供資金；	14.2%
4.	將用於購買新設備和機器；	6%
5.	將用作額外營運資金及其他一般企業用途。	6.4%

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。