

新股名稱 (中文)：翔輝礦業股份有限公司
(英文)：Flying Mining Limited

主板股份編號：1625
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	390,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.50 – 0.62
集資淨額：	約1.77 億港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 351,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 39,000,000 股	發行市值：	7.80 – 9.67 億港元
獨家保薦人：	國泰君安國際		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.17 – 0.19

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第265-312頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	-	-	(3,651)	(2,962)
	2015 年	-	-	(4,317)	(3,366)
	2016 年	-	-	(14,567)	(12,465)
	2017年4月底	10,676	7,633	584	(771)

業務簡介：

翔輝礦業為一家中國大理石開採及加工公司。集團的石阡項目（其包括雷首山項目及加工廠）戰略性地位於貴州省，該地理位置使集團可受益於貴州政府對規格石材生產及發展的支持。

翔輝礦業於2017年2月前，已取得雷首山項目及第一期加工廠進行商業投產所需的所有重大批文及許可證。該許可證自2012年10月15日起生效，為期10年，並可再續期10年。

翔輝礦業的業務包括於雷首山項目開採大理石荒料；於加工廠把部分從雷首山項目開採的大理石荒料加工成大理石板材及異形材；以及銷售經加工的大理石板材及異形材以及餘下的大理石荒料予客戶。

雷首山項目含有三種分支顏色（在商業上稱為貴妃米黃、卡洛玫瑰及雅典灰）的大理石資源。集團的主要產品為從雷首山項目開採的大理石荒料及於加工廠加工的大理石板材及異形材。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 309-310 頁。

競爭優勢：

(1) 在中國迅速發展的大理石行業中擁有大量大理石資源；(2) 確保成本優勢及便捷分銷渠道的戰略性地理位；(3) 政府對規格石材生產及發展的大力支持；(4) 合乎客戶品味與喜好的具競爭力產品組合；(5) 垂直整合業務模式有助提高盈利能力；(6) 露天開採法及良好的地形狀況使集團能夠以相對較低的成本經營業務；及(7) 管理團隊由擁有豐富行業經驗的專業人士組成等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 42-73 頁)

(1) 營運歷史有限；(2) 依賴一項單一大理石項目－石阡項目；(3) 收入源自有限數目的產品；及(4) 大理石產品的質量受不確定因素所規限等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.56 計算（即估計發售價範圍的中位數），則翔輝礦業估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 176.7 百萬港元。翔輝礦業計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 11.7% (約 20.6 百萬港元) 將用作開發雷首山項目的資本成本；
- 約 61.7% (約 109.1 百萬港元) 將用作加工廠的開發；
- 約 6.3% (約 11.2 百萬港元) 將用作支付加工廠的土地收購費；
- 約 4.4% (約 7.8 百萬港元) 將用作清償復墾保證金及環境恢復押金；
- 約 6.3% (約 11.2 百萬港元) 將用作建設石阡項目的管理及監督、員工培訓及購買家具的成本以及開發雷首山項目而開展的勘探和技術研究的費用；
- 約 6.9% (約 12.2 百萬港元) 將用作預留作應急準備金，應付石阡項目開發過程中可能發生的任何不可預見事件；
- 約 2.3% (約 4.0 百萬港元) 將用作銷售及營銷的銷售員工薪金；及
- 餘額約 0.4% (約 0.6 百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	4,000 股	HK\$2,504.99	800,000 股	HK\$500,998.19
	8,000 股	HK\$5,009.98	2,000,000 股	HK\$1,252,495.48
	60,000 股	HK\$37,574.86	4,500,000 股	HK\$2,818,114.83

融資期：	2017年 10 月 23 日 至 2017年 10 月 30 日	融資日數：	7 日 或以上
截止日：	2017年 10 月 23 日	退款日：	2017年 10 月 30 日
公佈日：	2017年 10 月 30 日 經濟日報/SCMP	上市日：	2017年 10 月 31 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。