

新股名稱 (中文)：江西贛鋒鋰業股份有限公司
(英文)：Ganfeng Lithium Co., Ltd.

主板股份編號：1772
孖展融資按金：20%

發售股份數目：200,185,800 H股 招股價：每H股 HK\$ 16.50 – 26.50
集資淨額：約41.51 億港元 每手：200 H股
配售：90% 180,167,000 H股 孖展融資利率：請致電 2853-2129 查詢
公開申請：10% 20,018,800 H股 發行市值：216.99 – 348.50 億港元
獨家保薦人：花旗

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$6.26 – 7.75

營業記錄：	年結 截至 12月 31日	(詳情可查閱招股文件第197-255頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015年	1,344,179	300,287	242,972	217,870
	2016年	2,633,456	1,005,257	1,189,154	1,118,061
	2017年	4,171,201	1,675,055	2,367,240	2,095,050
	2018年3月底	1,044,434	485,762	309,466	242,463

業務簡介：

截至2017年底，按產能計，贛鋒鋰業為全球三大及中國最大的鋰化合物生產商及全球最大的金屬鋰生產商。贛鋒鋰業提供涵蓋五個主要類別逾40種鋰化合物及金屬鋰產品，集團擁有垂直整合的業務模式，業務涵蓋上游鋰提取、中游鋰化合物及金屬鋰加工以及下游鋰電池生產及回收等價值鏈的各重要環節。

於往績記錄期間，贛鋒鋰業向國內外市場的外部人士推廣及銷售來自鋰化合物、金屬鋰及鋰電池業務線的產品。集團的產品用於生產或加入主要售予多個終端市場（包括電池相關、化學品、醫藥、新材料及其他）的成品。

股息政策：(詳情可查閱招股文件第253頁)

董事會目前的目標為於任何特定年度向股東分派可供分派溢利不少於10%的全年股息。

競爭優勢：

(1) 全球第三大及中國最大的鋰化合物生產商及全球最大的金屬鋰生產商，具備把握全球鋰化合物及金屬鋰市場增長機會的有利條件；(2) 為整個產業鏈帶來協同作用的垂直整合業務模式；(3) 獲得有保障、優質的鋰原材料供應；(4) 穩固的優質客戶資源；(5) 先進的技術及卓越的研發；及(6) 富有遠見及經驗豐富的管理團隊，完備的人才儲備等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第39-68頁)

(1) 深受鋰行業的市場力量影響，包括鋰的目前及預期供需；(2) 受鋰化合物及金屬鋰價格的市場波動影響；(3) 產品的終端市場的新法例或中國監管規定的變動；(4) 鋰資源量及儲量估計的不確定因素；(5) 集團持有股權的礦場壽命有限；(6) 須遵守大量環境、化學品製造、健康及安全法例及規例及生產標準；及(7) 依賴少數主要供應商供應大部分主要原材料等等。

集資用途：

假設發售價為每H股HK\$21.50計算（即估計發售價範圍的中位數），則贛鋒鋰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4,151.3百萬港元。贛鋒鋰業計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約58%（約2,401.0百萬港元）擬用於(i) 上游鋰資源的投資及收購，及(ii) 就勘探上游鋰資源以及擴充鋰化合物、金屬鋰、鋰電池及鋰回收的產能提供資本開支；
- 約22%（約920.0百萬港元）擬用於向美洲鋰業提供財務資助，而美洲鋰業將使用該等資金支付建造Cauchari-Olaroz項目的資本開支；
- 約10%（約415.1百萬港元）擬用於研發，尤其是固態鋰電池的研發；及
- 餘額約10%（約415.1百萬港元）擬用於營運資金及一般企業用途。

申請金額：	200股	HK\$5,353.41	6,000股	HK\$160,602.24
	400股	HK\$10,706.82	20,000股	HK\$535,340.81
	1,800股	HK\$48,180.68	80,000股	HK\$2,141,363.24
融資期：	2018年10月03日至2018年10月10日		融資日數：	7日或以上
截止日：	2018年10月03日		退款日：	2018年10月10日
公佈日：	2018年10月10日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年10月11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。