

新股名稱 (中文)：山東黃金礦業股份有限公司  
(英文)：Shandong Gold Mining Co., Ltd.

主板股份編號：1787  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：327,730,000 H股 招股價：每股 HK\$ 14.70 – 18.38  
集資淨額：約52.36 億港元 每手：250 H股  
配售：90% 294,957,000 H股 孖展融資利率：請致電 2853-2129 查詢  
公開申請：10% 32,773,000 H股 發行市值：321.17 – 401.57 億港元  
聯席保薦人：建銀國際、中信建投、工銀國際

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$10.37 – 10.92

| 營業記錄：  | 年結 截至 12月 31日 | (詳情可查閱招股文件第384-473頁) |          |          |          |
|--------|---------------|----------------------|----------|----------|----------|
| 百萬元人民幣 | 收入            | 毛利                   | 稅前經營利潤   | 期內全面收入   |          |
| (年度)：  | 2015年         | 38,774.50            | 2,599.40 | 981.70   | 713.30   |
|        | 2016年         | 49,072.70            | 3,505.60 | 1,698.00 | 1,312.80 |
|        | 2017年         | 51,041.30            | 3,642.60 | 1,604.40 | 1,173.00 |
|        | 2018年3月底      | 14,166.30            | 996.00   | 489.60   | 353.60   |

#### 業務簡介：

山東黃金是一家從事黃金勘探、開採、選礦、冶煉和銷售的綜合性黃金公司，自2003年起於上交所上市。截至2018年3月31日，集團於中國擁有18個選礦設施及兩個冶煉及精煉設施。集團的控股股東山東黃金集團有限公司是山東省國資委控制的大型國有企業集團，擁有逾40年的黃金開採行業營運經驗。

按2017年中國礦產產量計，山東黃金是在中國及/或香港上市並於中國營運的最大的黃金生產商，市場份額為6.9%。截至2018年3月31日，集團控制及經營12座中國礦山，並與巴理克黃金按50-50%基準共同經營貝拉德羅礦。

山東黃金自成立以來，主要在山東省運營並逐漸擴展集團的內蒙古自治區、甘肅省和福建省的業務。按2017年礦產產量計，集團的四座主要中國礦山位列中國十大金礦。焦家金礦、三山島金礦、新城金礦及玲瓏金礦為中國最大、第二大、第五大及第六大金礦，產量分別約為233.8千盎司、209.1千盎司、139.7千盎司及130.6千盎司。

山東黃金在中國一共持有22份有效採礦許可證及六份採礦許可證正在辦理續期手續。集團的有效採礦許可證允許礦山產量達每年約4.0百萬噸，覆蓋面積共計約33.0平方公里。

山東黃金的收益主要來自標準金錠銷售。集團在上海黃金交易所出售金錠。集團亦向商業銀行、貴金屬交易公司及其他零售客戶出售定制化黃金產品。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第450頁。

#### 競爭優勢：

(1) 按中國礦產產量計為中國最大的黃金企業，擁有豐富的高品位黃金資源和強勁的增長潛力；(2) 在中國黃金行業中為營運成本最低者之一；(3) 強勁的收購及資源整合實力以及成功收購的過往佳績實證；(4) 穩健的資本結構和財務狀況；(5) 重視職業安全及環境可持續性；及(6) 具有豐富行業經驗的管理團隊和來自控股股東的鼎力支持等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第42-77頁)

(1) 黃金市價過往曾大幅波動，黃金市價的變動會影響集團經營的盈利能力及經營產生的現金流量；(2) 黃金資源及儲量估算的準確性乃基於多項假設；(3) 未必能達致集團的預計黃金產量；(4) 未必能擴充集團的礦產資源或儲量；(5) 可能無法獲得、保留或更新集團採礦及勘探活動所需的政府許可證，牌照及批准；及(6) 面臨與經營貝拉德羅礦相關的風險等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每H股 HK\$16.54 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則山東黃金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 5,236 百萬港元。山東黃金計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約 100% (約5,236百萬港元) 將用作償還為貝拉德羅收購事項撥付資金的三年期銀團定期貸款。

|       |                                  |               |           |                  |
|-------|----------------------------------|---------------|-----------|------------------|
| 申請金額： | 250 股                            | HK\$4,641.30  | 8,000 股   | HK\$148,521.72   |
|       | 500 股                            | HK\$9,282.61  | 60,000 股  | HK\$1,113,912.92 |
|       | 3,000 股                          | HK\$55,695.65 | 100,000 股 | HK\$1,856,521.53 |
| 融資期：  | 2018年 09 月 20 日至 2018年 09 月 27 日 |               | 融資日數：     | 7 日或以上           |
| 截止日：  | 2018年 09 月 20 日                  |               | 退款日：      | 2018年 09 月 27 日  |
| 公佈日：  | 2018年 09 月 27 日 經濟日報/SCMP        |               | 上市日：      | 2018年 09 月 28 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

這份摘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。