



新股速遞：硅谷天堂黃金集團有限公司(1342.HK)

8/11/2019

推薦度: ●●● (五●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段：2019 年 11 月 15 日 下午 5 時正

延長截止時段：2019 年 11 月 18 日 上午 10 時正

(註：於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)

全額付款客戶手續費：(網上申請) \$0
(非網上申請) \$50

公布申請結果日期：2019 年 11 月 22 日

上市日期 : 2019 年 11 月 25 日

基本資料

全球發售項下的發售股份總數：80,440,000 股

香港發售股份佔比 : 10%

發行後總股數 : 321,758,920 股

發售價範圍 : 13.10 港元 至 17.50 港元

估計集資金額 : 10.54 億港元 至 14.08 億港元

每手股數 : 200 股

每手入場費 : 3,535.27 港元

獨家保薦人： 中信里昂證券資本市場有限公司
： 招金國際礦業(4.0%)*

基石投資者(只列部分) 鵬欣國際集團(3.4%)*

紫金環球基金(0.8%)*

*: 緊隨新股發行後以及不計及超額配股權計劃的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為15.30元計算(發售價範圍的中位數)，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為11.29億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
開發新礦區及運營 Tau Leko 地下礦。	40%
開發新礦區及運營 Weltevreden 項目。	30%
開發新礦區及運營 Kopanang 地下礦。	20%
一般營運資金。	10%

回撥機制

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據

千美元(截至 12 月 31 日止年度)			
	2017 年	2018 年	變動(%)
收益	130,316	220,065	68.87%
毛利	(6,130)	(44,571)	627.10%
股東應佔溢利	(10,351)	(14,860)	43.56%

資料來源：公司招股書

綜合概述

- 集團是一家南非黃金開採公司，其主要業務為開採含金礦石並將其精煉成合質金錠，收益主要源自黃金銷售。集團 2018 年的黃金年產量為 168,031 盎司，根據弗若斯特沙利文的資料，集團是在南非排名第四的黃金開採公司。
- 集團的資產組合包括(i)兩個地下的金礦資產(Tau Lekoa 集團和 Kopanang 地下礦)、(ii)Buffels 地表礦物礦場及(iii)兩個加工廠。Tau Lekoa 集團及 Kopanang 地下礦均位於舉世聞名的太古代晚期 Witwatersrand 含金沉積盆地西部邊陲內，該盆地具有世界最大的已知黃金儲量。截至今年 6 月 30 日，集團的證實及概略礦產儲量總額為 1.43 百萬盎司，包括 Tau Lekoa 集團的 0.52 百萬盎司、Kopanang 地下礦的 0.76 百萬盎司以及 Buffels 地表礦物礦場的 0.14 百萬盎司。

風險因素

- 根據合資格人士報告，按截至今年 6 月 30 日的證實及概略礦產儲量計，Tau Lekoa 金礦的礦服務年限計劃估計，直至 2023 年金礦年產約 504,000 噸及黃金平均年產約 65,800 盎司；Kopanang 金礦的礦服務年限計劃估計，直至 2025 年金礦年產約 740,000 噸及黃金平均年產約 109,000 盎司。惟集團的營運及實際產量或會受到黃金價格大幅波動的影響。



免責聲明

本報告由致富證券有限公司(“致富證券”)提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富證券及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富證券在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富證券擁有此報告內容之版權，在未獲致富集團許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中提及的公司或與此等公司相同集團的成員公司之證券存有權益。