



China Graphite Group Limited

30 June 2022

Listing Data

| | | | |
|------------|-----------|-----------------|--|
| Stock code | 02237 | Sector | Diversified Metals & Minerals |
| Exchange | Hong Kong | Market | Main Board |
| Board lot | 10000 | Company Website | www.chinagraphite.com.hk |

Company Profile

China Graphite Group engaged in the production and sales of flake graphite concentrate and spherical graphite in the PRC. The production of principal products, i.e. flake graphite concentrate and spherical graphite, in its beneficiation and processing plants relies on the supply of unprocessed graphite extracted from its Beishan Mine and those purchased from third-party suppliers. As a by-product of its extraction operations, it also sell unprocessed marble.

The Share Offer

| | |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Total amount raised | HKD520 million to HKD600 million |
| Offering Price | HKD0.325 to HKD0.375 per share |
| Total number of share offering | 400,000,000 shares |
| Number of placing shares | 360,000,000 shares |
| Number of public offer shares | 40,000,000 shares |

Share Offer Statistics

| | |
|---|--------------------|
| IPO Market Capitalization | HKD93 million |
| Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share | HKD0.25 to HKD0.26 |
| Forecast Weighted Average P/E multiple | n/a |
| Forecast Diluted P/E multiple | n/a |

Expected Timetable

| | |
|---|-------------------------|
| Application lists close | 12 noon on 08 July 2022 |
| Announcement of the level of the Offer Price, results of applications | 15 July 2022 |
| Despatch of share certificates | 15 July 2022 |
| Refund cheques | 15 July 2022 |
| Date of Listing | 18 July 2022 |

Parties Involved in Share Offer

| | |
|------------------------|---|
| Sponsor & Lead Manager | AMC Wanhai Securities Limited Matrix Securities Limited Elstone Securities Limited Golden Eagle Brokerage Limited Alpha Financial Group Limited CIS Securities Asset Management Limited CSFG International Securities Limited Eddid Securities and Futures Limited |
|------------------------|---|

| | |
|----------------|--|
| Receiving Bank | Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited |
|----------------|--|



業務概括

中國石墨集團在中國從事生產及銷售鱗片石墨精礦及球形石墨。於選礦及加工廠生產的主要產品，即鱗片石墨精礦及球形石墨，目前依賴從北山礦場開採及向第三方供應商採購的未加工石墨供應。此外，亦銷售開採營運的副產品未加工大理石。自2006年開展業務起，集團一直銷售鱗片石墨精礦，專注於碳含量為94%至96.8%的鱗片石墨精礦。主要客戶主要為工業製造商及耐熱材料零售商。北山礦場位於黑龍江省蘿北縣根據獨立技術報告，北山礦場在石墨資源方面由約14,000千噸控制資源量及約1,000千噸推定資源量組成，於2021年12月31日，估計礦場年限約為20年。

競爭優勢

- 集團為一家於中國銷售鱗片石墨精礦及球形石墨的公司，擁有營運往績明證，具備優勢受惠於即將來臨的市場增長機遇
- 高級管理團隊由具備所需遠見、行業知識、管理經驗及研發能力的資深人員組成
- 北山礦場擁有豐富的資源及儲備可供未來發展之用

風險因素

- 目前的業務營運依賴供應商以及北山礦場的未加工石墨穩定供應
- 石墨相關產品和集團的產品的市場價格及供求波動對集團的業務、財務狀況及經營業績或會構成重大不利影響
- 集團的業務營運面臨與營運相關的開採風險、環境及社會風險和工作場所安全及職業健康風險與危害

所得款項用途

- 約 **32.4%** 用於土地收購
- 約 **31.6%** 用於建設成本
- 約 **36.0%** 用於購買和安裝機器及設備

財務摘要

| (人民幣千元) | 截至12/31日止年度 | | |
|-------------|-------------|-----------|---------|
| | 2019年 | 2020年 | 2021年 |
| 收益 | 123,736 | 168,749 | 198,365 |
| 除稅前(虧損)/溢利 | 31,723 | 48,445 | 60,839 |
| 年/期內(虧損)/溢利 | 24,549 | 37,859 | 53,325 |
| 市盈率(倍) | 18.1-20.9 | 11.7-13.5 | 8.3-9.6 |

認購資料

| | |
|----------|--|
| 全球發售總股數 | : 4.00 億股 |
| 國際配售股數 | : 3.60 億股 |
| 香港公開發售股數 | : 4,000 萬股 |
| 總股本 | : 16.00 億股 |
| 價格 | : 0.325 ~ 0.375 港元 |
| 預計集資額 | : 9,300 萬港元 |
| 市值 | : 5.20 ~ 6.00 億港元 |
| 每手股數/入場費 | : 10000 股 / 3,787.80 港元 |
| 核數及申報會計師 | : 羅兵咸永道會計師事務所 |
| 法律顧問 | : 天元律師事務所 (有限法律責任合夥) |
| 獨家保薦人 | : 力高企業融資 |
| 联席牽頭經辦人 | : 萬海證券、矩陣證券、千里碩證券、金鷹證券、首盛資本、順安證券、艾德證券、山高國際證券 |
| 联席全球協調人 | : 力高證券、建銀國際 |
| 主要股東 | : Sandy Mining Limited (75%) |
| 公司成立日期 | : 源於2006年，註冊於2020年 |
| 股息政策 | : 未有擬定任何股息政策或分派比率 |

長雄證券申請時間表

| | |
|----------|------------------------------|
| 孖展申請時間 | : 2022年06月30日至07月07日10:00 AM |
| 現金申請時間 | : 2022年06月30日至07月07日15:30 PM |
| 預期定價日 | : 2022年07月08日(星期五) |
| 發送股票及退款日 | : 2022年07月15日(星期五) |
| 開始買賣日期 | : 2022年07月18日(星期一) |

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。

EIPO Subscription Application Form

電子認購新股申請表

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

| Information of IPO 新股資料 | | | |
|-----------------------------------|---|-----------------------------|----------------------|
| Stock Name 股票名稱 | China Graphite Group Limited 中國石墨集團有限公司 | Stock Code 股票編號 | 02237 |
| Application Deadline 截止申請日期及時間 | 07 July 2022 (3:30 p.m.) 2022年7月7日(下午三時三十分時) | Offer Price 發售價 | HK\$0.325- HK\$0.375 |
| Listing Date 上市日期 | 18 July 2022 2022年7月18日 | Handling Charges 手續費 | HK\$50 |
| Subscription Details 認購詳情 | | | |
| Subscription Quantity 認購數量 | | Subscription Amount 認購金額 | |

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元/人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

Customer Acknowledgment 客戶確認

Confirmed 簽署如下*

 客戶簽署 (公司蓋章)

Customer Signature(s) (Company Chop)

Dated 日期: _____

(DD 日/MM 月/YYYY 年)

* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同

For Office Use Only 只供內部使用

| | | | |
|--------------------|------------------------|-------------|----------------|
| Account Executive: | Signature Verified by: | Checked by: | Authorized by: |
|--------------------|------------------------|-------------|----------------|