



Heaven-Sent Gold Group Company Limited

08 November 2019

Listing Data

Stock code	01342	Sector	Gold & Precious Metals
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	200	Company Website	www.heavensentgold.com

Company Profile

Heaven-Sent Gold Group is a South African gold mining company. Its principal business is mining gold-containing ore and smelting it into dore bars, and its revenue is predominantly derived from the sale of gold. Its annual production volume of gold was 168,031 ounces in 2018, making it the fourth largest gold mining company in South Africa, according to Frost & Sullivan.

The Share Offer

Total amount raised	HKD4,215 million to HKD5,631 million
Offering Price	HKD13.10 to HKD17.50 share
Total number of share offering	80,440,000 shares
Number of placing shares	72,394,000 shares
Number of public offer shares	8,044,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,054 million to HKD1,408 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD4.72 to HKD5.79
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 18 November 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	22 November 2019
Despatch of share certificates	22 November 2019
Refund cheques	22 November 2019
Date of Listing	25 November 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	CLSA Capital Markets Limited CLSA Limited CCB International Capital Limited Haitong International Securities Company Limited
------------------------	---

Receiving Banker Bank of China (Hong Kong) Limited



Heaven-Sent Gold Group Company Limited

股份代號：1342

硅谷天堂黃金集團有限公司（於香港註冊成立的有限公司）

業務概括

集團是南非黃金開採公司。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，根據資料，集團為在南非排名第四的黃金開採公司。集團於2015年3月在香港註冊成立，通過收購VMR在南非開始涉足黃金開採行業。VMR擁有多項礦區資產，如Tau Lekoa地下礦及Nicolor選礦廠。集團於南非擁有五項採礦權及一項探礦權，共涵蓋總面積23,481.6公頃。集團的資產組合包括兩個地下的金礦資產：即Tau Lekoa集團包括正在運作的Tau Lekoa地下礦及兩個開發項目，即Weltevreden項目及Goedgenoeg項目及Kopanang地下礦、Buffels地表礦物礦場及兩個加工廠即西部金廠West GoldPlant及Nicolor選礦廠。

競爭優勢

- 豐富的黃金儲量以及具有充分了解的高連續性礦體且合理預計會從資源轉化為儲量的龐大資源基礎
- 成功自南非主要採礦公司收購資產以及改善該等資產的營運
- 實現顯着未來增長的完善優質的基礎設施

風險因素

- 未能達致估計產量或會對業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響
- 黃金市價過往曾大幅波動，黃金市價的變動可能會影響經營的盈利能力及經營產生的現金流量
- 由於採礦的性質和經營的金礦類型，集團面臨生產延誤或停工的重大風險，並可能因環境、健康和安全問題而增加生產成本

所得款項用途

- 約 **40.0%** 用作開發新礦區及運營 Tau Lekoa 地下礦
- 約 **30.0%** 用作開發新礦區及運營 Weltevreden 項目
- 約 **20.0%** 用作開發新礦區及運營 Kopanang 地下礦
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

(千美元)	截至 12/31 日止年度			截至 06/30
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	133,127	130,316	220,065	131,443
毛利 / (毛損)	4,984	(6,130)	(44,571)	(10,216)
除稅前溢利 / (虧損)	1,868	(9,945)	(7,773)	(19,054)
年 / 期內溢利 / (虧損)	1,543	(10,457)	(10,543)	(18,488)
市盈率(倍)	\	\	\	\

認購資料

全球發售總股數	: 8,044 萬股
國際配售股數	: 7,240 萬股
香港發售股數	: 804 萬股
總股本	: 3.22 億股
價格範圍	: 13.10 ~ 17.50 港元
預計集資額	: 10.54 ~ 14.08 億港元
市值	: 42.15 ~ 56.31 億港元
每手買賣股數	: 200 股
每手入場費	: 3,535.27 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 凱易律師事務所
獨家保薦人	: 中信里昂證券資本市場有限公司
聯席牽頭經辦人	: 中信里昂、建銀國際、海通國際
主要股東	: 硅谷天堂資產: 75%
公司成立日期	: 成立於 2015 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2019 年 11 月 8 日 至 2019 年 11 月 18 日正午
預期定價日	: 2019 年 11 月 18 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2019 年 11 月 22 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2019 年 11 月 25 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。