

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及香港中央結算有限公司(「香港結算」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告不會直接或間接於或向美國(包括其領土及屬地、美國任何州及哥倫比亞特區)發佈、刊發、派發。本公告並非且不擬構成或組成在美國境內或於任何其他司法權區要約出售任何證券或招攬購買或認購任何證券的一部分。本公告提及的證券並無亦不會根據《1933年美國證券法》(經不時修訂)(「美國證券法」)或美國任何州或其他司法權區的證券法登記，亦不得在美國境內提呈發售、出售、質押或以其他方式轉讓，惟根據美國證券法的登記規定獲豁免且遵守任何適用的州證券法則除外，或除非符合美國證券法項下的S規例，否則不得於美國境外提呈發售、出售、質押或以其他方式轉讓。證券不會在美國公開發售。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。有意投資者應先行閱讀西藏智匯礦業股份有限公司(「本公司」)所刊發日期為2025年12月11日的招股章程(「招股章程」)有關下文所述全球發售的詳細資料，方決定是否投資於發售股份。任何有關發售股份的投資決定應僅依賴招股章程所載資料作出。本公司未曾並將不會根據1940年美國投資公司法(經修訂)註冊。

除非本公告另有界定，否則本公告所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

發售股份的有意投資者務請注意，整體協調人(為其本身及代表香港包銷商)有權根據香港包銷協議於上市日期(目前預期為2025年12月19日(星期五))上午八時正(香港時間)前的任何時間，於招股章程「包銷－包銷安排及開支－香港公開發售－終止香港包銷協議的理由」一節所載的任何事件發生後立即終止於香港包銷協議項下的責任。

\* 僅供識別



**XIZANG ZHIHUI MINING CO., LTD.\***

**西藏智匯礦業股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 全 球 發 售

全球發售的發售股份數目 : 121,952,000 股 H 股

香港發售股份數目 : 12,196,000 股 H 股

國際發售股份數目 : 109,756,000 股 H 股

最終發售價 : 每股 H 股 4.51 港元，另加 1% 經紀

佣金、0.0027% 證監會交易徵費、

0.00015% 會財局交易徵費及

0.00565% 聯交所交易費(須於申請時

以港元繳足，多繳股款可予退還)

面值 : 每股 H 股 人民幣 1.00 元

股份代號 : 2546

聯席保薦人、整體協調人、聯席全球協調人、

聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

 國金證券(香港)有限公司  
SINOLINK SECURITIES (HK) CO. LTD.

 邁時資本  
MAXA CAPITAL

聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

 農銀國際

 建銀國際

 民銀資本

 招銀國際

 結好證券有限公司  
GET NICE SECURITIES LIMITED

 華安證券(香港)  
HUAAN SECURITIES (HONG KONG)

 工銀國際

 老虎證券  
TIGER BROKERS

聯席牽頭經辦人

 富中證券有限公司  
FORTUNE ORIGIN SECURITIES LIMITED

 寶新證券  
GLORY SUN SECURITIES

 華業證券  
Grand China Securities

 浦銀國際  
SPDB INTERNATIONAL

 MONT AVENIR  
未來金融

 Lego Securities Limited  
力高證券有限公司

\* 僅供識別

**XIZANG ZHIHUI MINING CO., LTD.\***  
**西藏智匯礦業股份有限公司**

**最 終 發 售 價 及 分 配 結 果 公 告**

除本公告另有界定者外，本公告內所用詞彙與西藏智匯礦業股份有限公司(「本公司」)所刊發日期為2025年12月11日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

**警告：鑑於股權高度集中於數目不多的H股股東，H股股東及有意投資者應注意，即使少量H股成交，H股價格亦可能大幅波動，H股股東及有意投資者於買賣H股時務請審慎行事。**

**摘要**

公司資料	
股份代號	2546
股份簡稱	智匯礦業
開始買賣日	2025年12月19日*

\* 請參閱本公告底部附註

價格資料	
最終發售價	4.51港元

發售股份及股本	
發售股份數目	121,952,000
香港公開發售的發售股份數目	12,196,000
國際發售的發售股份數目	109,756,000
於上市時已發行的股份數目	487,805,659

所得款項	
所得款項總額(附註)	550.0百萬港元
減：基於最終發售價的估計應付上市開支	54.9百萬港元
所得款項淨額	495.1百萬港元

附註：所得款項總額指發行人有權收取的金額。有關所得款項用途的詳情，請參閱日期為2025年12月11日的招股章程。

## 配發結果詳情

### 公開發售

香港公開發售	
有效申請數目	177,542
受理申請數目	12,196
認購水平	5,248.15 倍
觸發回撥機制	否
香港公開發售初步可供認購發售股份數目	12,196,000
香港公開發售最終發售股份數目	12,196,000
香港公開發售發售股份數目佔全球發售發售股份數目之百分比	10.00%

附註：有關向香港公開發售進行最終股份分配的詳情，投資者可以瀏覽 [www.eipo.com.hk/eIPOAllotment](http://www.eipo.com.hk/eIPOAllotment) 以身份證號碼進行搜索，或者瀏覽 [www.eipo.com.hk/eIPOAllotment](http://www.eipo.com.hk/eIPOAllotment) 以獲取已分配者的完整名單。

### 國際發售

國際發售	
承配人的數量	164
認購水平	2.68 倍
國際發售的初步可供認購發售股份數目	109,756,000
國際發售最終發售股份數目	109,756,000
國際發售發售股份數目佔全球發售發售股份數目之百分比	90.00%

董事確認，據彼等所深知、盡悉及確信，(i) 承配人及公眾人士認購的發售股份概無獲本公司、任何董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司或其任何附屬公司的現有股東或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接提供資金；及(ii) 概無購買發售股份的承配人及公眾人士慣於就購買、出售、投票或以其他方式處置以其名義登記或以其他方式持有的股份接受本公司、任何董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司或其任何附屬公司的現有股東或彼等各自的緊密聯繫人的指示。

國際發售的承配人包括以下各方：

**基石投資者**

投資者 <sup>附註</sup>	獲分配的發售股份數目	佔發售股份的百分比	佔全球發售後已發行股本總數的百分比	現有股東或其緊密聯繫人
斯派柯國際有限公司	32,000,000	26.24%	6.56%	否
大灣區共同家園投資有限公司				否
– GIGA Industries Limited	11,086,000	9.09%	2.27%	否
– Poly Platinum Enterprises Limited	6,651,000	5.45%	1.36%	否
小計	<b>17,737,000</b>	<b>14.54%</b>	<b>3.63%</b>	—
總計	<b>49,737,000</b>	<b>40.78%</b>	<b>10.19%</b>	—

附註：有關基石投資者的進一步詳情，請參閱招股章程「基石投資者」一節。

**屬發行人顧客或客戶／供應商的承配人**

投資者	獲分配的發售股份數目	佔發售股份的百分比	佔全球發售後已發行H股總數的百分比	佔全球發售後已發行股本總數的百分比	關係*
寶祥投資(香港)有限公司)	8,450,000	6.93%	6.93%	1.73%	投資者的最終實益擁有人，並為發行人一名客戶的最終實益擁有人
總計	8,450,000	6.93%	6.93%	1.73%	

## 禁售承諾

### 控股股東

姓名／名稱	直接持股數目	通過受控		上市後 須遵守 禁售承諾的 於本公司 股份數目	上市後 須遵守 禁售承諾的 本公司 股份數目	上市後 須遵守 禁售承諾的 全球發售後 已發行 H股數目之 百分比	上市後 須遵守 禁售承諾的 本公司股權 百分比	上市後 須遵守 禁售承諾的 最後一天
		上市後 須遵守 禁售承諾的 於本公司 股份數目	上市後 須遵守 禁售承諾的 本公司 股份數目					
西藏智峰	198,000,000	—	—	—	—	40.59%	2026年 12月18日(附註3)	
智輝合夥企業	5,853,659	—	—	—	—	1.20%	2026年 12月18日(附註3)	
范女士 <sup>(附註1及2)</sup>	—	203,853,659	—	—	—	41.79%	2026年 12月18日(附註3)	
呂先生 <sup>(附註1及2)</sup>	—	203,853,659	—	—	—	41.79%	2026年 12月18日(附註3)	
何女士 <sup>(附註1及2)</sup>	—	203,853,659	—	—	—	41.79%	2026年 12月18日(附註3)	
西藏盛源	162,000,000	—	—	—	—	33.21%	2026年 12月18日(附註3)	
總計		365,853,659	—	—	—	75.00%		

#### 附註：

- 於最後實際可行日期，智輝合夥企業乃根據中國法律成立的有限合夥企業，何女士為其執行合夥人。智輝合夥企業的合夥協議訂明(其中包括)執行合夥人須負責智輝合夥企業事務的管理及執行。因此，根據證券及期貨條例，於最後實際可行日期，何女士被視為於智輝合夥企業持有的5,853,659股股份中擁有權益。
- 根據一致行動確認書，於最後實際可行日期，范女士、呂先生及何女士各自被視為於西藏智峰持有的198,000,000股股份及智輝合夥企業持有的5,853,659股股份中擁有權益。
- 根據適用中國法律，所有現有股東須遵守自上市日期起為期十二個月的禁售期。適用中國法律下的禁售要求較上市規則第10.07條下控股股東須遵守的禁售期為長。

## 基石投資者

名稱	上市後 須遵守 禁售承諾的 本公司 持股數目	上市後 須遵守 禁售承諾的 本公司 H股數目	上市後 須遵守 禁售承諾的 全球發售後 已發行 H股數目之 百分比	上市後 須遵守 禁售承諾的 本公司股權 百分比	禁售承諾的 最後一天
	上市後 須遵守 禁售承諾的 本公司 持股數目	H股數目	百分比	百分比	
斯派柯國際有限公司	32,000,000	32,000,000	26.24%	6.56%	2026年 6月18日
<b>大灣區共同家園投資有限公司</b>					
– GIGA Industries Limited	11,086,000	11,086,000	9.09%	2.27%	2026年 6月18日
– Poly Platinum Enterprises Limited	6,651,000	6,651,000	5.45%	1.36%	2026年 6月18日
<b>小計</b>	<b>17,737,000</b>	<b>17,737,000</b>	<b>14.54%</b>	<b>3.63%</b>	2026年 6月18日
<b>總計</b>	<b>49,737,000</b>	<b>49,737,000</b>	<b>40.78%</b>	<b>10.19%</b>	

附註： 除根據相關基石投資協議的若干有限情況外，各基石投資者不得於上市日期起計(包括當日)六個月期間內出售於全球發售中收購的任何發售股份。詳情請參閱招股章程「基石投資者－基石投資者的限制」一節。

## 承配人集中度分析

承配人	獲配發的 H股數目	配發佔 國際發售的 百分比	配發佔 發售股份 總數的 百分比	上市後 所持股份 數目	佔上市後 已發行股本 總額的 百分比
最大	32,000,000	29.16%	26.24%	32,000,000	6.56%
前 5	74,687,000	68.05%	61.24%	74,687,000	15.31%
前 10	89,447,000	81.50%	73.35%	89,447,000	18.34%
前 25	103,837,000	94.61%	85.15%	103,837,000	21.29%

附註：

1. 承配人排名基於配發給承配人的H股數目。
2. 就股東集中度分析目的而言，所有由*GIGA Industries* 及*Poly Platinum*持有的股份已加總計算。

## H股股東集中度分析

H股股東	獲配發的 H股數目	配發佔 國際發售的 百分比	配發佔 發售股份 總數的 百分比	上市後 所持 H股 數目	佔上市後 已發行 H股股本 總額的 百分比	上市後 所持股份 數目
最大	32,000,000	29.16%	26.24%	32,000,000	26.24%	32,000,000
前 5	74,687,000	68.05%	61.24%	74,687,000	61.24%	74,687,000
前 10	89,447,000	81.50%	73.35%	89,447,000	73.35%	89,447,000
前 25	103,837,000	94.61%	85.15%	103,837,000	85.15%	103,837,000

附註：

1. H股股東排名基於H股股東在上市後所持的H股數目。
2. 就股東集中度分析目的而言，所有由*GIGA Industries* 及*Poly Platinum*持有的股份已加總計算。

## 股東集中度分析

股東	獲配發的 H股數目	配發佔 國際發售的 百分比	配發佔 發售股份 總數的 百分比	上市後 所持H股 數目	上市後 所持股份 數目	佔上市後 已發行 股本 總額的 百分比
最大	0	0.00%	0.00%	0	203,853,659	41.79%
前 5	58,537,000	53.33%	48.00%	58,537,000	424,390,659	87.00%
前 10	85,247,000	77.67%	69.90%	85,247,000	451,100,659	92.48%
前 25	102,767,000	93.63%	84.27%	102,767,000	468,620,659	96.07%

附註：

1. 股東排名基於股東在上市後所持的所有類別股份數目。
2. 就股東集中度分析目的而言，(i)所有由 *GIGA Industries* 及 *Poly Platinum* 持有的股份已加總計算；及 (ii)所有由西藏智峰及智輝合夥企業持有的股份已加總計算。

## 香港公開發售的分配準則

招股章程所載的條件獲達成後，公眾作出的合共 177,542 份有效申請將按下列準則有條件分配：

所申請 H 股數目	有效申請數目	分配／抽籤基準	獲配發 H 股 佔所申請 H 股總數的 概約百分比
<b>甲組</b>			
1,000	47,424	47,424 名申請人中有 474 名將獲發 1,000 股股份	1.00%
2,000	28,245	28,245 名申請人中有 311 名將獲發 1,000 股股份	0.55%
3,000	4,646	4,646 名申請人中有 52 名將獲發 1,000 股股份	0.37%
4,000	3,232	3,232 名申請人中有 37 名將獲發 1,000 股股份	0.29%
5,000	3,589	3,589 名申請人中有 43 名將獲發 1,000 股股份	0.24%
6,000	1,794	1,794 名申請人中有 22 名將獲發 1,000 股股份	0.20%
7,000	1,287	1,287 名申請人中有 16 名將獲發 1,000 股股份	0.18%
8,000	1,854	1,854 名申請人中有 24 名將獲發 1,000 股股份	0.16%
9,000	1,140	1,140 名申請人中有 15 名將獲發 1,000 股股份	0.15%
10,000	14,739	14,739 名申請人中有 206 名將獲發 1,000 股股份	0.14%
15,000	2,975	2,975 名申請人中有 44 名將獲發 1,000 股股份	0.10%
20,000	3,987	3,987 名申請人中有 60 名將獲發 1,000 股股份	0.08%
25,000	2,107	2,107 名申請人中有 32 名將獲發 1,000 股股份	0.06%
30,000	1,649	1,649 名申請人中有 27 名將獲發 1,000 股股份	0.05%
35,000	1,174	1,174 名申請人中有 21 名將獲發 1,000 股股份	0.05%
40,000	1,305	1,305 名申請人中有 24 名將獲發 1,000 股股份	0.05%
45,000	1,119	1,119 名申請人中有 21 名將獲發 1,000 股股份	0.04%
50,000	2,066	2,066 名申請人中有 41 名將獲發 1,000 股股份	0.04%
60,000	1,473	1,473 名申請人中有 34 名將獲發 1,000 股股份	0.04%
70,000	1,206	1,206 名申請人中有 32 名將獲發 1,000 股股份	0.04%
80,000	1,206	1,206 名申請人中有 36 名將獲發 1,000 股股份	0.04%
90,000	1,062	1,062 名申請人中有 34 名將獲發 1,000 股股份	0.04%
100,000	7,285	7,285 名申請人中有 255 名將獲發 1,000 股股份	0.04%
200,000	4,646	4,646 名申請人中有 316 名將獲發 1,000 股股份	0.03%
300,000	3,048	3,048 名申請人中有 302 名將獲發 1,000 股股份	0.03%
400,000	2,136	2,136 名申請人中有 273 名將獲發 1,000 股股份	0.03%
500,000	1,956	1,956 名申請人中有 303 名將獲發 1,000 股股份	0.03%
600,000	1,664	1,664 名申請人中有 300 名將獲發 1,000 股股份	0.03%
700,000	1,382	1,382 名申請人中有 281 名將獲發 1,000 股股份	0.03%
800,000	1,251	1,251 名申請人中有 280 名將獲發 1,000 股股份	0.03%
900,000	1,084	1,084 名申請人中有 266 名將獲發 1,000 股股份	0.03%
1,000,000	7,142	7,142 名申請人中有 1,916 名將獲發 1,000 股股份	0.03%
<b>總計</b>	<b>160,873</b>	<b>甲組獲接納申請人總數：6,098</b>	

所申請 H股數目	有效申請數目	分配／抽籤基準	獲配發H股佔 所申請H股總 數的概約百分 比
		乙組	
1,500,000	7,167	7,167名申請人中有1,935名將獲發1,000股股份	0.02%
2,000,000	2,110	2,110名申請人中有675名將獲發1,000股股份	0.02%
2,500,000	1,297	1,297名申請人中有454名將獲發1,000股股份	0.01%
3,000,000	1,055	1,055名申請人中有411名將獲發1,000股股份	0.01%
3,500,000	721	721名申請人中有303名將獲發1,000股股份	0.01%
4,000,000	1,003	1,003名申請人中有441名將獲發1,000股股份	0.01%
5,000,000	725	725名申請人中有363名將獲發1,000股股份	0.01%
6,098,000	2,591	2,591名申請人中有1,516名將獲發1,000股股份	0.01%
<b>總計</b>	<b>16,669</b>	<b>乙組獲接納申請人總數：6,098</b>	

截至本公告日期，此前存放於指定代理人戶口的相關認購款項已匯回至所有香港結算參與者的賬戶。投資者如有任何查詢，請聯絡其相關經紀。

#### 遵守上市規則及指引

董事確認，本公司已遵守有關本公司股份配售、配發及上市的上市規則及指引材料。

董事確認，就彼等所深知，承配人或公眾(視情況而定)就其認購或購買的每股發售股份應付的代價與最終發售價(連同任何應付的經紀佣金、會財局交易徵費、證監會交易徵費及交易費用)相同。

#### 免責聲明

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及香港中央結算有限公司(「香港結算」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告不得直接或間接於或向美國(包括其領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區)，或法律禁止發佈有關公告的任何其他司法權區發佈、刊發或派發。本公告並不構成或組成在美國境內或作出要約或招攬屬違法的任何其他司法權區購買或認購證券的任何要約或招攬的一部分。本公告所述證券並無亦不會根據美國證券法或美國任何州證券法律登記。證券不得在美國境內提呈發售或出售，惟獲豁免遵守美國證券法登記規定及遵守任何適用的州證券法則另作別論，或除非符合美國證券法項下S規例，否則不得在美國境外提呈發售或出售。證券不會在美國公開發售。

發售股份根據美國證券法S規例在美國境外以離岸交易方式提呈發售及出售。

本公告僅作說明用途，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。潛在投資者於決定是否投資發售股份前，應閱覽西藏智匯礦業股份有限公司所刊發日期為2025年12月11日的招股章程，以了解下文所述有關全球發售的詳細資料。

\*發售股份的潛在投資者務請注意，倘於上市日期(目前預期為2025年12月19日(星期五))上午八時正(香港時間)之前任何時間發生招股章程「包銷－包銷安排及開支－香港公開發售－終止香港包銷協議的理由」一節所載任何事件，整體協調人(為其本身及代表香港包銷商)將有權立即終止其於香港包銷協議下的責任。

### 公眾持股量及自由流通量

緊隨全球發售完成後，合共121,952,000股H股(佔本公司已發行股本約25%)將計入公眾持股量，其不少於上市規則第19A.13A條下25% H股須由公眾持有的規定比例。

董事確認，緊隨全球發售完成後：(i)概無承配人可單獨獲配售緊隨全球發售完成後本公司經擴大已發行股本的10%以上；(ii)緊隨全球發售完成後本公司將不會有任何新主要股東；(iii)根據上市規則第8.08(3)條及第8.24條，本公司三大公眾股東持有不超過於上市時公眾人士持有的H股的50%；及(iv)根據上市規則第8.08(2)條，上市時將有至少300名股東。

根據中國公司法，本公司於全球發售前發行的股份(即365,853,659股內資股)佔上市後已發行股份總數的75.0%，自上市日期起計一年期間內將受限於有關轉讓的法定限制。此外，向基石投資者發行及配發的H股(即49,737,000股H股)佔上市後已發行股份總數最多約10.19%，根據基石投資協議該等股份受限於自上市日期起計六個月的禁售期。除上文所披露者外，於本公告日期，概無其他股份受限於任何禁售安排。因此，於上市後，本公司於全球發售完成後已發行股本總額的約14.81%將被視為自由流通量。基於上文所述及發售價每股發售股份4.51港元，本公司將符合上市規則第19A.13C(1)條所訂的自由流通量規定。

### **開始買賣**

只有在全球發售已在所有方面成為無條件以及招股章程「包銷－包銷安排及開支－終止香港公開發售的理由」一節所述終止權利未有行使及已失效的情況下，H股股票方會在2025年12月19日(星期五)上午八時正成為有效的所有權憑證。在收到H股股票或H股股票成為有效所有權憑證前根據公開可得分配詳情買賣H股的投資者，須自行承擔一切風險。

假設全球發售於2025年12月19日(星期五)上午八時正或之前成為無條件，預期H股將於2025年12月19日(星期五)上午九時正開始在聯交所買賣。H股的每手買賣單位為1,000股H股。H股的股份代號為2546。

承董事會命  
西藏智匯礦業股份有限公司  
董事長兼執行董事  
何前女士

香港，2025年12月18日

與本公告所提及的申請相關的本公司董事為：(i)執行董事何前女士；(ii)非執行董事范秀蓮女士、呂喜軍先生、拉巴次仁先生及斯郎旺堆先生；及(iii)獨立非執行董事葉輝先生、楊曉燕女士及董黎君女士。

\* 僅供識別