

浦江國際集團有限公司

Pujiang International Group Limited

股份編號： 2060 主板

公開發售價

HK\$ 2.56-3.55

建築及公路

背景/業務

浦江國際主要供應建設項目所用材料。浦江國際主要設有兩個業務分部，即纜索業務及預應力材料業務。浦江國際的纜索業務主要供應大跨度橋樑及特大橋所用橋樑纜索。浦江國際的預應力材料業務主要供應各種基礎設施建設所用預應力材料。浦江國際為中國建造特大橋所用橋樑纜索的最大供應商及第三大預應力材料製造商。根據弗若斯特沙利文，自 1991 年至 2017 年，浦江國際為中國建造的 35.1% 的特大橋供應纜索，其中浦江國際向中國 52.9% 的特大懸索橋及 30.0% 的特大斜拉橋供應橋樑纜索。根據弗若斯特沙利文，按 2017 年橋樑纜索的銷售收益計，浦江國際排名第二，而按 2017 年預應力材料銷售收益計，浦江國際排名第三。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 100,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 21/05 3:00pm，第二輪截止時間為 22/05 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017	2018
收益	1,081,887	1,317,693	1,383,335
其他(虧損)及收益	(3,392)	(1,902)	(4,100)
除稅前溢利	84,834	100,849	172,451
年度/期內溢利	74,878	88,672	148,598
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.30 - 2.55 港元		
2018 歷史市盈率	12.20 - 16.91 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	海通國際		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

05 月 21 日 (二) 下午 3:00

全數付款客戶：一律 \$0 手續費

(非電子帳單:認購金額100萬以下另加行政費\$20)

孖展融資: \$100 手續費

NEW 認購 20,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$68 手續費，認購 50,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW 電子帳單客戶優惠:申請 1 至 2 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	240,000,000 股 公開發售: 24,000,000 股 配售: 216,000,000 股
集資總額	\$852 百萬港元(HK\$3.55 計算)
集資淨額	\$572.1 百萬港元(HK\$3.06 計算)
市值	HK\$2,048 - 2,840 百萬港元
公開發售日	2019 年 05 月 17 日-2019 年 05 月 22 日
公開發售結果	05 月 27 日
孖展息率及計息日	N/A % (5 日息)
上市日	05 月 28 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

- 浦江國際的收益依賴五大客戶及流失五大客戶其中任何一名均可能對浦江國際的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；
- 浦江國際自五大供應商採購大部分原材料；
- 浦江國際的業務、財務狀況及經營業績或會受到中國政府有關基礎設施建設行業的政策變動影響。

集資用途

(百分比)

- 將用於償還浦江國際於一般業務過程中獲得的銀行信貸融資； 24.2%
- 將用於收購業務，以於 2021 年 6 月前提高競爭力或擴大生產規模； 25.2%
- 將用於擴充江西省九江市預應力材料業務中鍍鋅預應力產品的產能； 22%
- 將用於擴充浦江國際的纜索業務的研發中心； 13.9%
- 將用於增購生產設備及環保設施； 4.7%
- 將用作營運資金及一般企業用途。 10%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。