

## 匯森家居國際集團有限公司

Huisen Household International Group Limited

股份編號： 2127 主板

公開發售價

HK\$ 1.57-1.86

## 家具及家居用品

## 背景/業務

匯森家居是中國家具產品製造商，主要專注於以原設計製造方式生產及銷售板式家具。於往績記錄期，匯森家居來自家具產品的收益逾 65% 來自原設計製造業務，餘下則來自原設備製造業務。匯森家居為客戶提供全面的製造解決方案，能夠設計、開發及製造功能性及經濟型的板式家具、軟體家具及戶外家具等其他家具以及運動與休閒設備。以出口額計，匯森家居為 2019 年中國最大的板式家具出口商。根據弗若斯特沙利文報告，2019 年，匯森家居在中國的板式家具出口市場佔有約 3.92% 的市場份額。中國板式家具出口市場高度分散。2019 年，中國前五大板式家具出口商的出口總額僅佔中國板式家具出口總額約 5.73% 的市場份額。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 200,000 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 17/12 3:00pm，第二輪截止時間為 18/12 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	2,823,880	3,327,221	3,719,066
其他(虧損)及收益	(51,970)	26,278	1,652
除稅前溢利	405,523	476,530	670,075
年度/期內溢利	334,781	385,464	568,303
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.41 - 1.48 港元		
2019 歷史市盈率	6.96 - 8.25 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信建投國際		

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)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

## 經輝立證券申請截止認購日期

12 月 17 日(四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

**NEW** 認購 50,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 100,000 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	750,000,000 股 公開發售: 75,000,000 股 配售: 675,000,000 股
集資總額	\$1,395.0 百萬港元(HK\$1.86 計算)
集資淨額	\$1,228.8 百萬港元(HK\$1.715 計算)
市值	HK\$4,710 - 5,580 百萬港元
公開發售日	2020 年 12 月 14 日-2020 年 12 月 18 日
公開發售結果	12 月 28 日
孖展息率及計息日	N/A % (10 日息)
上市日	12 月 29 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

1. 匯森家居嚴重依賴海外市場；
2. 對匯森家居的家具產品徵收美國進口關稅將增加匯森家居客戶的購買成本，影響價格競爭力及可能對匯森家居的營運業績造成不利影響；
3. 匯森家居的業務需要大量資本投資及較高水平營運資金以維持營運及業務增長。

## 集資用途

(百分比)

1. 將用於建立一個由兩個生產車間組成的專注於製造板式家具及軟體家具的新製造工廠； 45.4%
2. 將用於建設愛格森工廠二期工程； 33%
3. 將用於透過為匯森家居的匯森家具工廠購置更先進及自動化的機器及設備，升級匯森家居現有生產設施中的生產線； 5%
4. 將用於提高匯森家居的產品設計及研發能力； 6.6%
5. 將用於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。