



森松國際控股有限公司

Morimatsu International Holdings Company Limited

股份編號： 2155 主板

公開發售價

HK\$ 2.2-2.48

工業用品

背景/業務

森松國際是中國領先的壓力設備製造商及綜合壓力設備解決方案供應商，提供傳統壓力設備、模塊化壓力設備及與壓力設備相關的增值服務，在中國擁有強大的市場地位。森松國際一般提供設計、採購、安裝、測試及售後技術支持服務的組合。森松國際主要與中國的國有及非國有壓力設備製造商及綜合壓力設備解決方案供應商競爭，按 2019 年的收益計，森松國際是中國第四大壓力設備製造商及綜合壓力設備解決方案供應商，市場份額約為 1.5%，亦是中國最大非國有壓力設備製造商及綜合壓力設備解決方案供應商。按 2019 年的銷售收益計，森松國際在傳統壓力設備分部及模塊化壓力設備分部分別是中國的第五及第八大製造商，市場份額分別約為 1.2% 及 1.9%。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 2,000,000 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 17/06 3:00pm，第二輪截止時間為 18/06 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2018	2019	2020
收益	2,467,869	2,826,330	2,978,626
其他(虧損)及收益	13,237	7,067	(16,797)
除稅前溢利	177,877	166,033	341,430
年度/期內溢利	125,787	146,619	289,385
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	1.68 - 1.75 港元		
2020 歷史市盈率	6.23 - 7.02 倍		
推薦人/ 牽頭經辦人	國金證券(香港)		

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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所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

06 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 35,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 70,000 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 3 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	250,000,000 股
	公開發售：25,000,000 股
	配售：225,000,000 股
集資總額	\$620.0 百萬港元(HK\$2.48 計算)
集資淨額	\$505.0 百萬港元(HK\$2.34 計算)
市值	HK\$2,200 - 2,480 百萬港元
公開發售日	2021 年 06 月 15 日-2021 年 06 月 18 日
公開發售結果	06 月 25 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	06 月 28 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 森松國際依賴穩定及充足的優質原材料及消耗品供應，其受到價格波動及其他風險的影響；
2. 生產基地的任何嚴重中斷可能會對森松國際的業務造成重大不利影響；
3. 維持產品的信譽品牌形象對森松國際的成功至關重要，否則將嚴重損害森松國際的聲譽，並為森松國際帶來負面報導；
4. 任何貿易或進口保護政策都可能對森松國際的業務造成重大不利影響。

集資用途 (百分比)

1. 將用於提升產能；	60%
2. 將用於提升服務能力從而加強壓力設備相關增值服務；	13.2%
3. 將用於推進國際化策略；	12%
4. 將用於投資於研發，以提升森松國際的工藝能力及生產效率；	4.8%
5. 將用作營運資金及一般公司用途。	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。