

## 思摩爾國際控股有限公司

### Smoores International Holdings Limited

股份編號： 6969 主板

公開發售價

HK\$ 9.60-12.40

煙酒

#### 背景/業務

思摩爾為提供霧化科技解決方案的全球領導者，包括基於 ODM 製造加熱不燃燒產品的電子霧化設備及電子霧化組件，擁有先進的研發技術、雄厚的製造實力、廣泛的產品組合及多元化的客戶群。根據弗若斯特沙利文的資料，於 2019 年，就收益而言，思摩爾為全球最大電子霧化設備製造商，佔總市場份額的 16.5%。思摩爾通過創新及領先的霧化科技解決方案運營兩個主要業務板塊：(i) 為若干全球領先煙草公司及獨立電子霧化公司(如日本煙草、英美煙草、Reynolds Asia Pacific、RELX 及 NJOY) 研究、設計及製造封閉式電子霧化設備及電子霧化組件，及(ii) 為零售客戶進行自有品牌開放式電子霧化設備或 APV 的研究、設計、製造及銷售。

#### 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 35,000 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 07/02 3:00pm，第二輪截止時間為 07/03 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	1,565,190	3,433,709	7,610,601
其他(虧損)及收益	(17,818)	3,301	(22,655)
除稅前溢利	226,584	868,630	2,567,051
年度/期內溢利	188,980	733,952	2,173,789
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	1.08 - 1.36 港元		
2019 歷史市盈率	23.06 - 29.78 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信証券		

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。輝立証券(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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立証券(香港)有限公司

#### 經輝立証券申請截止認購日期

07 月 02 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 7,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$68 手續費，認購 15,000 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 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	574,352,000 股
公開發售	68,924,000 股
配售	505,428,000 股
集資總額	\$7,122.0 百萬港元(HK\$12.40 計算)
集資淨額	\$6,052.6 百萬港元(HK\$11.00 計算)
市值	HK\$55,138 - 71,220 百萬港元
公開發售日	2020 年 06 月 29 日-2020 年 07 月 03 日
公開發售結果	07 月 09 日
孖展息率及計息日	2.48% (6 日息)
上市日	07 月 10 日
每手股數	1,000 股

#### 主要風險因素

1. 思摩爾的業務及運營所在行業面臨固有風險及不確定性，其中包括電子霧化設備監管格局的發展、醫療發現及市場接受程度；
2. 食品藥品監督管理局對提交煙草上市前申請的要求可能對思摩爾的業務造成重大不利影響；
3. 倘醫療界確定電子霧化設備的使用會造成長期健康風險，則電子霧化設備的市場需求可能大幅下降，這可能對經營業績造成重大不利影響；
4. 美國若干州施行的香味禁令可能對思摩爾的業務造成重大不利影響。

#### 集資用途

(百分比)

- |  |     |
|--|-----|
| 1. 將用於提高思摩爾的產能；                                      | 50% |
| 2. 將用於在新生產基地實施自動化生產及裝配線、升級思摩爾的集團級 ERP 系統及升級思摩爾的現有工廠； | 25% |
| 3. 將用於投資研發；  | 20% |
| 4. 將用於運營資金及一般企業用途。                                   | 5%  |

#### 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。