

GHW International

股份編號： 9933 主板

公開發售價
HK\$ 0.51-0.65

化學製品

背景/業務

GHW 是一家綜合化學品服務市場的應用化學中間體供應商，主要從事生產及銷售 GHW 的化學品以及銷售位於中國、東南亞地區、歐洲及美國的第三方製造商生產的化學品。總部設在中國，GHW 透過 GHW 全面的全球營運及銷售網絡(包括對生產工藝的研發、生產優質化學產品、高效安全的物流服務及售後服務)提供全面而具有廣泛應用的產品組合以及有關化學中間體供應鏈的全系列服務。GHW 的業務營運包括四大業務分部，其中包括聚氨酯材料、動物營養化學品、精細化學品及醫藥產品及中間體。於最後實際可行日期，GHW 在中國擁有兩個生產廠房，分別戰略性地設於山東省泰安市及江蘇省徐州市，且 GHW 在越南平陽省擁有一個生產廠房。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 700,000 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 09/01 3:00pm，第二輪截止時間為 10/01 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	1,606,829	2,179,049	2,152,946
其他(虧損)及收益	320	(10,656)	(1,350)
除稅前溢利	21,211	94,062	91,252
年度/期內溢利	20,757	79,431	74,257
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.22 - 0.25 港元		
2018 歷史市盈率	6.19 - 7.89 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	富強金融資本		

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係的衍生金融工具等。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

01 月 09 日 (五) 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 140,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 300,000 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	\$162.5 百萬港元(HK\$0.65 計算)
集資淨額	\$96.3 百萬港元(HK\$0.58 計算)
市值	HK\$510 - 650 百萬港元
公開發售日	2019 年 12 月 31 日-2020 年 01 月 10 日
公開發售結果	01 月 20 日
孖展息率及計息日	N/A % (10 日息)
上市日	01 月 21 日
每手股數	4,000 股

主要風險因素

1. GHW 的財務狀況及經營業績可能受到非洲豬瘟或食源性疾病及病變以及其他衛生流行病爆發的負面影響；
2. GHW 的財務狀況及經營業績可能受到 GHW 產品的平均售價波動的負面影響；
3. GHW 的生產廠房營運出現任何中斷或會導致銷量下跌並或會令 GHW 招致龐大開支。

集資用途

(百分比)

- | | |
|------------------------------------|-------|
| 1. 將用於初始成立新生產廠房； | 17.2% |
| 2. 將用於在新生產廠房建設生產三甲胺的生產設施； | 60.4% |
| 3. 將用於在新生產廠房建設小批生產不同類型醫藥中間體的試驗廠房； | 10.2% |
| 4. 將用於新醫藥產品的研發過程； | 2.2% |
| 5. 將用於採購硬件及軟件為 GHW 現有的財務及會計管理系統升級； | 0.8% |
| 6. 將用作營運資金及一般企業用途。 | 9.2% |

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。