瑞昌國際控股有限公司
RUICHANG INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

股份編號： 1334 主板

公開發售價
HK$ 1.05-1.39

石油及天然氣

背景/業務

瑞昌國際是一家總部設於中國河南省的石油煉製及石化設備製造商，瑞昌國際主要從事製造及銷售石油煉製及石化設備。按二零二三年的總收益計，瑞昌國際於中國整體石油煉製及石化設備行業的市場份額約為 0.08%。按二零二三年的收益計，瑞昌國際是中國石油煉製及石化運營的第三大催化裂化設備製造商，市場份額約為 7.6%；按二零二三年的收益計，瑞昌國際亦是中國石油煉製及石化運營的第二大硫回收設備及揮發性有機化合物焚燒設備製造商，市場份額約為 3.4%。瑞昌國際的產品乃按合約形式根據客戶的規格及要求定制，分為四個產品類別，即(i)硫回收設備及揮發性有機化合物焚燒設備；(ii)催化裂化設備；(iii)工藝燃燒器；及(iv)換熱器。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 300,000 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 04/07 3:00pm，第二輪截止時間為 05/07 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	248,044	419,073	544,129
其他（虧損）及收益	8,577	1,824	4,355
除稅前溢利	17,643	44,100	67,480
年度／期內溢利	13,246	36,533	55,211
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.83 - 0.91港元		
2023 歷史市盈率	8.89 - 11.76倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	第一上海		

經輝立証券申請截止認購日期

07 月 04 日〔三〕下午 3:00

全數付款客戶：一律$0 手續費
孖展融資: $88 手續費

NEW 認購 35,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$28 手續費，認購 70,000 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$88 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，9 成孖展,免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費$20)

基本資料

發行股數	125,000,000 股 公開發售: 12,500,000 股 配售: 112,500,000 股
集資總額	$173.8 百萬港元(HK$1.39 計算)
集資淨額	$82.9 百萬港元(HK$1.22 計算)
市值	HK$525 - 695 百萬港元
公開發售日	2024 年 06 月 28 日-2024 年 07 月 05 日
公開發售結果	07 月 09 日
孖展息率及計息日	0% (3 日息)
上市日	07 月 10 日
每手股數	2,500 股

主要風險因素

1. 瑞昌國際的業務及未來增長受到中國國內石油煉製及石化生產活動水平影響，其於很大程度上取決於中國政府相關政策及法規；
2. 瑞昌國際大部分的銷售以合約為基礎，故可能為非經常性。瑞昌國際一般須經過競爭性的投標或報價程序才能獲得新合約，且瑞昌國際未必能按商業上可接受的條款獲取新合約。未能持續獲得新合約或會對瑞昌國際的財務狀況及經營業績造成重大影響；
3. 倘瑞昌國際無法準確估計固定價格合約或控制其成本，瑞昌國際的盈利能力可能會受到重大及不利影響。

集資用途 (百分比)

1. 將用於為興建新生產設施提供部分資金，以增加產能及實力；	73%
2. 將用於進一步增強瑞昌國際的設計和研發能力；	17.5%
3. 將用作一般營運資金及一般企業用途。	9.5%

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。

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。