

# 森松國際控股有限公司

## MORIMATSU INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED

股份編號 2155

公開發售價 \$2.48-\$3.92

行業 壓力設備製造及  
供應

### 業務簡介

公司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。

公司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 年的銷售收益計，公司是中國第 4 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，公司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 5 及第 8 大製造商市場份額分別約為 1.2% 及 1.9%

### 主要風險因素

- 大部分銷售乃按項目而定，未必有經常性業務，可能無法將毛利率維持於往績記錄期的水平
- 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
- 生產基地的任何嚴重中斷可能會對業務造成重大不利影響
- 維持產品的信譽品牌形象對其成功至關重要，否則將嚴重損害聲譽，並帶來負面報導
- 任何貿易或進口保護政策都可能對業務造成重大不利影響

### 財務狀況及預測

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	1,570,097	2,467,869	2,826,330
其他(虧損)及收益	19,434	13,237	7,067
除稅前溢利	29,351	177,877	166,033
年度/期內溢利	(8,320)	125,787	146,619
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	\$1.62-\$1.98 港元		
保薦人/牽頭經辦人	國金證券, MIZIHO, 交銀國際		

### 基本資料

股份總數:	250,000,000 股
公開發售:	25,000,000 股
配售:	225,000,000 股
集資總額:	\$980 百萬港元(HK\$3.92 計算)
集資淨額:	\$728.5 百萬港元(HK\$3.20 計算)
市值:	\$2,480-\$3,920 百萬港元
公開招股日:	2021 年 2 月 26 日-2021 年 3 月 5 日
經友盈截止日:	3 月 4 日
公開發售結果:	3 月 12 日
上市日:	3 月 15 日
每股手數:	1,000 股

### 集資用途 (百分比)

- 約 71.5%: 將用於提升產能
- 約 9.0%: 將用於提升服務能力從而加強壓力設備相關增值服務;
- 約 8.1%: 將用於推進國際化策略
- 約 3.3%: 將用於投資於研發，以提升工藝能力及生產效率，並促進現有產品及新產品的銷售
- 約 8.1% 將用作營運資金及一般公司用途

#### 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。友盈證券有限公司、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。