



今日新股時間表#

| 代號 | 公司 | 截止認購日期* | 配股日期 | 上市日期 |
|-------|------|------------|------------|------------|
| 02155 | 森松國際 | 2021/06/18 | 2021/06/25 | 2021/06/28 |

#以上皆為集資額超過港幣五億元之新股。如欲了解其他新股，可瀏覽 www.cfs.com.hk 或向客戶經理、客戶服務主任查詢。

經時富證券認購申請詳情

| | |
|----------------------------------|-----------------------|
| 招股日期 | 2021/06/15-2021/06/18 |
| 孖展申請截止時間 | 不適用 |
| 孖展認購手續費 | 不適用 |
| 孖展計息日 | 不適用 |
| 孖展年息率 | 不適用 |
| *孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。 | |

森松國際控股有限公司 (2155.HK)

配股及公開發售資料

| | |
|--------------|--|
| 發售股份數目: | 250,000,000 股股份 (視乎超額配股權行使與否而定) |
| - 香港發售股份數目: | 25,000,000 股股份 (可予重新分配) |
| - 國際配售股份數目: | 225,000,000 股股份 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定) |
| 每手股數: | 1,000 股 |
| 發售價格: | 每股發售價格為 2.20-2.48 港元 |
| 2020 年歷史市盈率: | 約 6.51x – 7.34x |
| 保薦人: | 國金證券 (香港) 有限公司 |

公司介紹

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，在中國擁有強大的市場地位。根據弗若斯特沙利文報告，按 2019 年的銷售收益計，公司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，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五及第八大製造商，市場份額分別約為 1.2% 及 1.9%。

截至二零一七年、二零一八年、二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集團的淨盈利分別約為 7.10 百萬元人民幣、116.22 百萬元人民幣、149.10 百萬元人民幣及 289.39 百萬元人民幣。

公司業務亮點

- 公司傳承自日本控股股東的先進工藝，加上中國製造業的整體實力，為公司的業務發展奠定基礎

公司的控股股東森松工業為開發生產過程中使用的耐用、安全、防腐蝕材料的先驅，具有豐富的生產技術及經驗。自公司於 1990 年成立森松壓力容器起，公司傳承了日本的工藝，並專注於細節及追求完美，達致最高水平的設計、品質及生產標準。此外，憑藉公司在中國的生產基地，公司能夠高效及具經濟效益地製造公司的產品，從而提高價格競爭力。公司於上海及南通擁有兩個生產基地，均位於中國最成熟的工業地區之一——長江三角洲地區。

- 公司在中國擁有穩固的市場地位

公司於 1990 年成立以來至今 30 年，一直從事壓力設備的設計、製造及交付。公司已就其符合行業標準取得中國及海外相關認證機構授予的超過 20 項行業牌照/證書，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。根據弗若斯特沙利文報告，按 2019 年的銷售收益計，公司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%，且按 2019 年的銷售收益計，為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。

- 公司於多元化的下游行業的專門知識使其能夠服務多個行業



憑藉公司產品的高質量及適應能力，加上其強大的設計及服務能力，公司的產品主要廣泛應用於化工、製藥、日化、礦業冶金、油氣煉化及電子化學品行業多個下游行業。其中在提供製藥行業的模塊化壓力設備上公司佔領導地位。根據弗若斯特沙利文報告，按2019年銷售收益計算，公司在中國製藥行業的模塊化壓力設備製造商中排名第三，佔市場份額約4.1%。

風險

- 公司的銷售是按項目而定，公司未必有經常性業務，其可能無法將毛利率維持於往績記錄期的水準。
- 公司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。
- 如果公司目前在中國享有的高新技術企業優惠稅務待遇或政府補助終止或稅法或政府補助政策有其他不利變動，可能會導致額外的稅務責任及開支。

參考資料來源

公司招股說明書

聯絡資料

| | | |
|-----------|-----------------------------------|----------------------|
| 香港總辦事處: | 九龍灣宏泰道 23 號 Manhattan Place 22 樓 | (852) 2287 8788 |
| 香港服務中心: | 九龍旺角彌敦道 683-685 號美美大廈 6 樓 | (852) 2748 0110 |
| 中國內地服務中心: | 深圳市福田區華富路 1018 號中航中心 1004A 室 | (86-755) 2216 5888 |
| | 上海市黃浦區黃陂南路 838 弄中海國際中心 A 座 2501 室 | (86-21) 3227 9888 |
| | 廣東省廣州市天河區林和西路 9 號耀中廣場 A 座 3316B | (86-20) 8981 7463 |
| | 東莞市東城區東莞大道 11 號環球經貿中心 2511 室 | (86-769) 2223 0026 |

免責聲明:

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。