

耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高
高達 **9成半**

利息特低
低至 **1.5%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

環球新材國際控股有限公司

股份編號：06616 主板

公開發售價：HK\$3.52-4.22 元

業務性質：化工產品



參閱
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：7月5日(星期一) 下午 5:00

現金：7月6日(星期二) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

7月15日 (16:15-19:30)

業務背景

環球新材國際為珠光顏料行業價值鏈中的中游生產商，主要生產及銷售全面的珠光顏料產品組合用於不同用途及行業，包括工業塗料、塑料、紡織品及皮革、化妝品及汽車塗料。集團的珠光顏料產品可大致分為天然雲母基珠光顏料產品、合成雲母基珠光顏料產品、玻璃片基珠光顏料產品及氧化矽基珠光顏料產品。產品以「七色珠光」品牌銷售予在中國及亞洲（不包括中國）、歐洲、非洲及南美洲超過 30 個國家及地區的客戶。此外亦生產及銷售不同顆粒大小的合成雲母粉，用於生產不同等級的珠光顏料產品（包括用於化妝品、陶瓷及汽車用途的珠光顏料產品），亦可作為生產功能填料、絕緣材料、耐火材料及鎳氫電池的原材料。根據弗若斯特沙利文報告，按 2020 年收益計為中國市場上最大的珠光顏料生產商，市場份額為 11.0%，在全球市場上，按 2020 年收益計為第四大珠光顏料生產商，市場份額為 3.0%。

競爭優勢

- 中國其中一家最大的珠光顏料產品生產商
- 專有生產技術以及設計精良生產廠房及機器確保產品質量的關鍵要素
- 擁有強大的研發能力

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2018	2019	2020
營業收益	318.2	440.6	569.1
除稅前溢利	87.7	125.3	177.8
年度/期內溢利	81.4	107.3	152.9

每股有形資產淨值：2.04-2.21港元

歷史市盈率：21.82-26.15倍

保薦人：安信國際

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

基本資料

發行股數：	299,674,000 股
公開發售：	29,068,000 股
配售：	261,606,000 股
集資淨額：	10.529 億港元
市值：	40.927-49.066 億港元
公開發售日：	6月30日-7月6日
公開發售結果：	7月15日
上市日：	7月16日
每手股數：	1,000 股
每手入場費：	4,262.52 元

集資用途(百分比)

•用於建設第二期生產廠房	55.6%
•用於建設鹿寨合成雲母廠房	34.1%
•用於增加研發中心的研發設施	7.1%
•用於營銷活動及建立銷售網絡	3.2%

主要風險因素

- 銷售取決於中國及全球的經濟
- 可能無法獲穩定供應品質可接受或價格可接受的原材料
- 政治局勢愈趨緊張及當前國際貿易的緊張局勢可能對業務及擴張計劃產生不利影響