



Global New Material International Holdings Limited

30 June 2021

Listing Data

Stock code	06616	Sector	Chemicals
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.chesir.net

Company Profile

Global New Material International is the largest pearlescent pigment producer in the PRC market as measured by revenue in 2020 with a market share of 11.0%, according to the Frost & Sullivan Report. The Group's pearlescent pigment products can be broadly divided into natural mica-based pearlescent pigment products; synthetic mica-based pearlescent pigment products; glass flake-based pearlescent pigment products; and silicon oxide-based pearlescent pigment products, and they are sold to customers in the PRC and more than 30 countries and territories in Asia (excluding the PRC), Europe, Africa and South America under its brand of "Chesir Pearl".

The Share Offer

Total amount raised	HKD4,092 million to HKD4,906 million
Offering Price	HKD3.52 to HKD4.22 per share
Total number of share offering	290,674,000 shares
Number of placing shares	261,606,000 shares
Number of public offer shares	29,068,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1023 million to HKD1226 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD2.04 to HKD2.21
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 06 July 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	15 July 2021
Despatch of share certificates	15 July 2021
Refund cheques	15 July 2021
Date of Listing	16 July 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Futu Securities International (Hong Kong) Limited Fuyuan Securities Limited HK Monkey Securities Limited Soochow Securities International Brokerage Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited Valuable Capital Limited
------------------------	---

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



業務概括

環球新材的業務主要專注於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。公司為珠光顏料行業價值鏈中的中游生產商。根據弗若斯特沙利文報告，按 2020 年收益計，公司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，公司為第四大珠光顏料生產商，市場份額為 3.0%。公司的主要產品包括天然雲母基及合成雲母基珠光顏料產品。珠光顏料產品通常在多個工業及非工業用途中用作著色劑。合成雲母基珠光顏料市場迅速發展，於 2020 年佔中國珠光顏料市場人民幣 4,843.9 百萬元 的 15.8%。於 2020 年，全球珠光顏料市場的市場規模達到人民幣 189 億元，其中合成雲母基珠光顏料市場佔市場份額 11.7%。

競爭優勢

- 強大的研發能力
- 抵抗經濟衰退
- 價值鏈的優勢

風險因素

- 銷售取決於中國及全球的經濟
- 政治局勢愈趨緊張及當前國際貿易的緊張局勢
- 面臨有關收回貿易應收款項的風險

所得款項用途

- 約 55.6% 建設第二期生產廠房
- 約 34.1% 建設鹿寨合成雲母廠房
- 約 7.1% 增加研發設施及測試設備的投資
- 約 3.2% 於銷售及營銷活動及建立銷售網絡

財務摘要

(人民幣·千元)	截至 12/31 日止年度		
	2018 年	2019 年	2020 年
收益	318,244	440,583	569,113
除稅前溢利	146,967	218,277	284,065
年/期內溢利	77,400	102,806	148,172
市盈率(倍)	44.0 – 52.7	33.1 – 39.7	23.0 – 27.5

認購資料

全球發售總股數	: 2.91 億股
國際配售股數	: 2.62 億股
香港公開發售股數	: 2,907 萬股
總股本	: 11.63 億股
價格	: 3.52 – 4.22 港元
預計集資額	: 10.23 – 12.26 億港元
市值	: 40.92 – 49.06 億港元
每手股數/入場費	: 1000 股 / 4,262.52 港元
核數及申報會計師	: 羅中美會計師事務所
獨家保薦人	: 安信國際
聯席牽頭經辦人	: 富途證券國際、富元證券、金猴證券、東吳證券 華盛資本、中泰國際
主要股東	: 蘇爾田先生、鄭世展先生：25.68% 金增勤先生：2.35%
公司成立日期	: 源於 2011 年，成立於 2018 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2021 年 06 月 30 日 至 07 月 05 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 06 月 30 日 至 07 月 05 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 07 月 07 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2021 年 07 月 15 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2021 年 07 月 16 日 (星期五)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。