

新股名稱 (中文)：中國天瑞汽車內飾件有限公司

主板股份編號： 6162

(英文)：China Tianrui Automotive Interiors Co., Ltd

孖展融資按金： 20%

發售股份數目：	500,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.25 – 0.31
集資淨額：	約97.1 百萬港元	每手：	8,000 股
配售：	90 % 450,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 50,000,000 股	發行市值：	5.0 – 6.2 億港元
獨家保薦人：	創陞融資		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值： HK\$0.11 – 0.12

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第202-261頁)		
千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	
(年度)：	2015 年	95,088	34,669	24,214	20,730
	2016 年	120,897	43,157	29,228	24,981
	2017 年	241,659	83,552	43,820	35,055
	2018年6月底	132,622	44,932	15,464	12,728

業務簡介：

天瑞汽車是中國領先的重型卡車內飾產品製造商之一。集團的產品主要包括重型卡車或乘用車安裝用的各類汽車內飾零部件，其次包括外飾零部件。集團按照客戶對汽車內飾產品的功能規格及外觀等具體要求提供定制的設計和開發解決方案。根據報告，按重型卡車內飾產品的銷售額計，集團乃中國西北最大的重型卡車內飾產品製造商及中國的第三大製造商；及按汽車內飾產品的銷售額計，為中國西北第二大汽車內飾產品製造商及中國第十四大製造商。

天瑞汽車計劃透過實施以下策略實現集團的目標：(i)提高生產能力、產品質量及效率；(ii)擴充研發中心，提升產品開發能力及技術；(iii)提升市場滲透率，擴大產品供應；(iv)透過設立新辦事處和倉庫以及加強客戶服務來增加集團於中國西北及其周邊地區的市場份額；及(v)優化及升級資訊系統。

天瑞汽車的公司總部及生產設施策略性地位於中國陝西省西安市，集團在此經營業務及製造產品。集團生產過程中使用的主要生產線包括 35 條注塑成型生產線及 14 條模壓生產線。

天瑞汽車的客戶包括(i)卡車及乘用車製造商；及(ii)從事汽車零部件製造及/或銷售及/或經營汽車維修店的其他客戶。天瑞汽車的主要原材料主要包括熱塑性樹脂顆粒（如改性 PP、ABS 及 PC 樹脂顆粒）、人造皮革、玻璃纖維織品、漢麻紡織品、化工原料及包裝材料。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 260 頁。

競爭優勢：

(1) 集團是中國西北最大的重型卡車內飾零部件製造商，佔據市場領先地位；(2) 戰略位置使集團能接觸許多汽車整車廠，享受陝西省西安市的優惠政策以及把握中國西北區域市場增長所帶來的機會；(3) 研發能力讓集團能夠為客戶設計及開發新產品，並與客戶建立穩固關係；(4) 生產能力可讓集團向客戶提供廣泛的產品；(5) 質量控制體系符合保持產品質量及配套服務的國際公認標準；及(6) 經驗豐富且敬業奉獻的高級管理層團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-48 頁)

(1) 集團倚賴於汽車內飾產品行業享有的聲譽；(2) 可能無法維持集團於往績記錄期間實現的收入及盈利能力增長；(3) 從透過競標獲頒授的合約獲得收入，集團無法保證於現有合約屆滿時可成功續期或獲得新合約；(4) 製造集團產品所使用的原材料的任何重大短缺或價格上漲；及(5) 人工成本增加及勞工短缺等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.28 計算（即估計發售價範圍的中位數），則天瑞汽車估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 97.1 百萬港元。天瑞汽車計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約42.3% (約41.1百萬港元) 將用作提高生產能力及產量；
- 約17.5% (約17.0百萬港元) 將用作部分償還銀行貸款；
- 約14.5% (約14.1百萬港元) 將用作提高研發能力，包括產品開發能力及生產技術；
- 約10.8% (約10.5百萬港元) 將用作改善及擴大產品供應；
- 約4.8% (約4.6百萬港元) 將用作設立新辦事處及倉庫，包括聘用新的銷售人員以及優化及升級資訊系統；及
- 餘額約10.1% (約9.8百萬港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	8,000 股	HK\$2,504.99	240,000 股	HK\$75,149.73
	16,000 股	HK\$5,009.98	600,000 股	HK\$187,874.32
	64,000 股	HK\$20,039.93	1,800,000 股	HK\$563,622.97
融資期：	2019年 01 月 04 日至 2019年 01 月 14 日		融資日數：	10 日或以上
截止日：	2019年 01 月 04 日		退款日：	2019年 01 月 14 日
公佈日：	2019年 01 月 14 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2019年 01 月 15 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。