

發售股份數目：	150,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.88 - 2.48
集資淨額：	約2.92 億港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 135,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 15,000,000 股	發行市值：	11.28 - 14.88 億港元
獨家保薦人：	申萬宏源融資 (香港)		

每股未經審計備考經調整有形資產淨值：HK\$0.88 - 1.02

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第192-247頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013 年	1,614,194	131,539	22,277	16,358
	2014 年	1,630,641	167,203	53,197	40,587
	2015 年	1,875,119	271,188	139,793	97,466

#### 業務簡介：

華津國際是一家位於中國廣東省的領先冷軋碳鋼加工企業，主要從事根據客戶的規格定制提供冷軋碳鋼條、板和焊接鋼管。服務涵蓋廣泛行業生產商的客戶基礎，包括輕工五金、家用電器、傢俱、摩托車/自行車配件、及 LED 和照明。根據 Frost & Sullivan，集團在 2014 年就產量而言在中國廣東省的冷軋碳鋼加工商中排行第一，佔市場總產量約 5.5%。集團能夠將購自大型國有鋼材生產商的熱軋碳鋼產品加工成各種厚度和寬度且表面拋光各不相同的冷軋碳鋼產品以及不同形狀和直徑的焊接鋼管，以保障各種客戶的特定需求。集團合共擁有約 100 家供應商，主要為中國的鋼材生產商及其代理人及鋼材貿易公司。

華津國際的業務目標是讓客戶能夠採購加工鋼材產品，特別是迎合他們生產多種終端產品的需要。其次，集團一向旨在協助客戶控制生產的材料成本及維持充足存貨水平。集團的加工目前在位於中國廣東省江門市彼此靠近的三個生產車間進行，並在收到客戶確認採購訂單後才購買鋼材原材料。

華津國際的客戶主要為採購集團加工鋼材產品製造最終產品的不同行業的產品製造商、製造商的代理及鋼材貿易公司。業績記錄期間，集團每年為大約 700 至 800 名客戶提供服務，橫跨中國多個行業，故並不依賴任何單一客戶、客戶團體或任何特定行業及能夠把握多個行業的增長。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 246 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 集團大規模運營及廣泛的產品供應產生的規模經濟效益；(2) 地理位置優越，靠近中國南方製造業中心；(3) 不同行業的多元化客戶群及已與集團的主要客戶建立的業務關係；(4) 與大型鋼材原材料供應商有著長期戰略業務關係；(5) 豐富的加工技能賦予集團提升現有產品的能力；(6) 嚴格的品質控制；及(7) 具有可靠業績增長記錄且經驗豐富及敬業的管理團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 24-39 頁)

(1) 集團的業務倚賴集團向客戶出售產品的能力及短期訂單客戶；(2) 集團主要客戶的不利進展或會對集團的業務及表現產生負面影響；(3) 集團在維持現有客戶基礎及開發新客戶方面或會遭遇困難；(4) 集團與主要原材料的主要供應商的關係至關重要；及(5) 倘集團主要原材料的購買價或勞工成本有任何突然增加等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$2.18 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則華津國際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 292.3 百萬港元。華津國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約45.2% (約132.0百萬港元) 將用作償還來自一間中國商業銀行的營運資金貸款；
- 約21.3% (約62.4百萬港元) 將用作購買生產機械及設備；
- 約16.6% (約48.6百萬港元) 將用作向許先生收購兩塊工業用地及其上所建的經營建築提供資金；
- 約8.2% (約24.0百萬港元) 將用作建設及經營四號車間提供資金；
- 約1.2% (約3.6百萬港元) 將用升級集團的ERP 系統；及
- 餘額約7.5% (約21.7百萬港元) 將用一般營運資金及其他一般公司用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$ 5,009.98	50,000 股	HK\$ 125,249.55
	4,000 股	HK\$ 10,019.97	100,000 股	HK\$ 250,499.10
	6,000 股	HK\$ 15,029.94	600,000 股	HK\$ 1,502,994.58
融資期：	2016年 04 月 08 日至 2016年 04 月 14 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2016年 04 月 08 日		退款日：	2016年 04 月 14 日
公佈日：	2016年 04 月 14 日		上市日：	2016年 04 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 李小姐/羅小姐 (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 中銀香港 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

這份摘要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自集團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。