

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.60 – 1.68
集資淨額：	約2.83 億港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 180,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 20,000,000 股	發行市值：	12.80 – 13.44 億港元
獨家保薦人：	國泰君安國際		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$1.12 – 1.14

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第221-286頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	431,969	139,520	76,687	63,800
	2015 年	481,127	159,581	87,193	73,425
	2016 年	669,894	193,101	108,966	93,725
	2017年6月底	319,948	94,118	48,693	42,019

業務簡介：

瑞豐動力是一家總部位於中國的專業缸體（為汽車發動機的主要結構）製造商。主要從事面向中國汽車製造商及發動機製造商的缸體及缸蓋以及若干缸體部件的設計、開發、生產及銷售業務。根據報告，按2016年銷量計，集團於中國專業缸體製造商中名列第四，亦為知名缸蓋生產商。於2017年6月30日，集團共擁有及運行3條精密鑄造線及13條機械加工線（其中11條用於缸體、1條用於缸蓋及1條用於其他缸體輔助部件），設計月產能分別約為74,000個缸體及13,000個缸蓋，並擁有12項中國專利，包括11項實用新型專利及1項發明專利。

瑞豐動力生產設施位於中國河北省衡水市。集團生產流程可大致分為兩個主要步驟：(1)毛坯產品的精密鑄造及(2)對該等毛坯產品進行機械加工以生產製成品。

根據報告，瑞豐動力是中國少數能夠使用購自KW的先進自動鑄模機運行精密鑄造線，以生產毛坯產品的汽車發動機配件製造商之一。

瑞豐動力集團主要製造用於乘用車、商用車及機動工業車輛等各類汽車的缸體。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 280 頁。

競爭優勢：

(1) 作為中國第四大專業缸體製造商及知名缸蓋生產商；(2) 可滿足不同客戶特定需求的高度靈活的生產設施及流程；(3) 持續優化及創新生產流程和技術；(4) 卓越的設計及研發能力；(5) 牢固穩定的客戶群；及(6) 具備豐富行業知識的資深管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 32-61 頁)

(1) 未必能開發及製造出獲得市場認可的新產；(2) 無法保持生產設施的利用率，則集團的利潤率及盈利能力可能受到重大不利影響；(3) 產品的需求量取決於中國汽車行業的趨勢與發展；(4) 絕大部分收入來自少數客戶；(5) 未與客戶訂立長期銷售協議；及(6) 依賴少數供應商提供大部分原材料和部件等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.64 計算（即估計發售價範圍的中位數），則瑞豐動力估計股份發售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 283.3 百萬港元。瑞豐動力計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約43.3% (約122.5百萬港元) 將用作於優化集團的智能製造流程；
- 約8.5% (約24.1百萬港元) 將用作購買設備及作為有關加強與第三方行業合作夥伴合作的其他成本；
- 約16.3% (約46.1百萬港元) 將用作於償還集團的部分短期借款；
- 約15.1% (約42.8百萬港元) 將用作新建機械加工線以及添置機械及設備以進一步提高產能；
- 約12% (約34.1百萬港元) 將用作加強集團的研發能力；及
- 餘額約4.8% (約13.7百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$3,393.86	150,000 股	HK\$254,539.40
	4,000 股	HK\$6,787.72	700,000 股	HK\$1,187,850.55
	50,000 股	HK\$84,846.47	1,000,000 股	HK\$1,696,929.36
融資期：	2017年 12 月 22 日至 2018年 01 月 04 日		融資日數：	13 日或以上
截止日：	2017年 12 月 22 日		退款日：	2018年 01 月 04 日
公佈日：	2018年 01 月 04 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 01 月 05 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。