

新股名稱 (中文)：天長集團控股有限公司
(英文)：Tian Chang Group Holdings Ltd.

主板股份編號：2182
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	155,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.65 – 0.75
集資淨額：	約78.3 億港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 139,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 15,500,000 股	發行市值：	4.03 – 4.65 億港元
獨家保薦人：	創陞融資		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.56 – 0.58

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第201-257頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	548,679	140,848	70,286	50,215
	2015 年	401,178	97,120	23,696	6,219
	2016 年	555,561	128,175	44,997	4,920
	2017年8月底	364,454	82,565	9,005	13,051

業務簡介：

天長集團是中國知名的一體化注塑解決方案供應商。集團專注於模具設計及製作服務以及注塑組件設計及製造服務。

天長集團的業務可分為兩個分部：

(1) 一體化注塑解決方案：業務範圍涵蓋 (i) 注塑模具的設計及製作；及 (ii) 藉助內部或分包商製作的注塑模具進行注塑組件的設計及製造。；及

(2) 電子煙產品製造：自 2013 年 6 月起，以 OEM 方式以「blu」品牌主要為 Fontem 製造電子煙產品。

天長集團在中國廣東省惠州擁有總建築面積約 125,751.0 平方米的自有物業及在中國廣東省深圳擁有總建築面積約 41,648 平方米的租賃物業。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 257 頁。

競爭優勢：

(1) 在供應一體化注塑解決方案方面的可靠往績記錄，包括模具設計及製作服務以及注塑組件設計及製造服務；(2) 與各行業優質客戶的牢固關係；(3) 強大的研發實力及技術專業知識，助力集團將業務擴充至具有高增長潛力及卓越聲譽的新市場；及 (4) 擁有深厚知識及經驗的穩定且經驗豐富的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 30-49 頁)

(1) 電子煙產品製造絕大部分依賴及將繼續依賴 Fontem 的訂單；(2) 依賴有限數目的客戶；(3) 面對與流動負債淨額及相對較高債務淨額與權益比率相關的風險；及 (4) 客戶並無長期的採購承諾等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.70 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則天長集團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 78.3 百萬港元。天長集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 3.9% (約 3.0 百萬港元) 將用作翻新惠州新址二期；
- 約 89.1% (約 69.8 百萬港元) 將用作設備升級及產能擴充以及相關投資；及
- 餘額約 7.0% (約 5.5 百萬港元) 將用作補充集團的營運資本。

申請金額：	4,000 股	HK\$3,030.23	60,000 股	HK\$45,453.47
	8,000 股	HK\$6,060.46	300,000 股	HK\$227,267.33
	20,000 股	HK\$15,151.16	1,000,000 股	HK\$757,557.75
融資期：	2018年 02 月 28 日至 2018年 03 月 07 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2018年 02 月 28 日		退款日：	2018年 03 月 07 日
公佈日：	2018年 03 月 07 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年 03 月 08 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。