

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於本節內容僅為概要，故並未包含可能對閣下而言屬重要的所有資料。決定是否[編纂]本公司[編纂]前，閣下應閱讀本文件全文。

任何[編纂]均存在風險，與[編纂]本公司[編纂]有關的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定是否[編纂]本公司[編纂]前應細閱該節。

概覽

我們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。根據弗若斯特沙利文報告，按2016年銷量計，我們於中國專業缸體製造商中名列第四。中國缸體一直以來是由汽車及汽車發動機製造商的內部生產以及汽車發動機配件專業生產商的外包生產分開製造而成。根據弗若斯特沙利文報告，於2016年，約54.7%產自中國的缸體來源於汽車製造商或汽車發動機生產商，剩餘45.3%的缸體則由專業缸體製造商生產。根據弗若斯特沙利文報告，按2016年的銷量計，我們在中國專業缸體製造商中約佔缸體市場的3.0%，或約佔中國整體缸體市場的1.4%。根據弗若斯特沙利文報告，自2016年至2021年，中國缸體銷量預計將以7.1%的年複合增長率增長。此外，我們亦為知名缸蓋生產商。根據弗若斯特沙利文報告，自2016年至2021年，中國缸蓋銷量預計將以7.3%的年複合增長率增長。

我們的經營規模及超卓的生產能力使我們能夠爭取到部分中國領先汽車製造商。於2017年6月30日，我們共擁有及運行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。

我們的生產設施及流程使我們能夠在很大程度上靈活滿足客戶的多樣化需求。我們大部分生產線均可進行調整，可增加或更換若干生產設備，而無需大量額外安裝時間或成本。我們改進及升級生產流程以在一條生產線上生產不同型號產品的能力，對我們在保持產品質量及品種多樣化的同時削減設備成本而言至關重要。

我們投入大量資源優化生產流程及提高運營效率。根據弗若斯特沙利文報告，我們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。此外，我們與所聘請的數名行業合作夥伴攜手合作，設計、建造並開始實施協同智能製造流程，根據弗若斯特沙利文報告，這使我們成為中國率先採用智能製造方案的汽車發動機配件製造商之一。

我們認為，我們的設計及研發能力當屬我們的一大關鍵優勢，有助我們吸引新客戶並維持與現有客戶的關係。我們的業務模式要求我們與客戶密切合作，開發符合彼等所提供規格或我們與其共同開發的缸體及其他產品。有關密切合作有助於培養我們與客戶的緊密關係，並在我們從該等客戶處爭取其他業務時為我們提供關鍵優勢。由於我們能夠提供優質、定制產品解決方案，我們已與客戶建立並維持著長期、堅實及穩定的關係。

概 要

我們的業務模式

我們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。我們與客戶密切合作，以提供一套優質定制產品。我們通過一套緊密集成的週期流程開展主要產品的製造業務。下圖闡述了我們的業務模式：



我們的產品

我們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。我們亦製造缸蓋及缸體的若干其他構件，主要包括主軸承蓋及飛輪。下表載列我們於往績記錄期間按分部及主要產品類型劃分的收入：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2014年		2015年		2016年		2016年		2017年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
							(未經審核)			
銷售缸體										
乘用車缸體	19,651	4.6	58,508	12.1	231,981	34.6	93,556	30.3	124,446	38.9
商用車缸體	267,725	62.0	263,466	54.8	252,533	37.7	125,624	40.7	106,231	33.2
機動工業車輛缸體	21,243	4.9	31,864	6.6	54,430	8.2	26,695	8.7	31,882	10.0
小計	308,619	71.5	353,838	73.5	538,944	80.5	245,875	79.7	262,559	82.1
銷售缸蓋	100,390	23.2	97,472	20.3	90,919	13.5	45,065	14.6	45,611	14.3
銷售缸體輔助部件	22,960	5.3	29,817	6.2	40,031	6.0	17,637	5.7	11,778	3.6
合計	431,969	100.0	481,127	100.0	669,894	100.0	308,577	100.0	319,948	100.0

缸體

我們通常向中國主要的汽車製造商及發動機製造商出售缸體。於往績記錄期間，我們缸體產品的銷量顯著增長。具體而言，中國乘用車銷量的不斷增加推動客戶對乘用車缸體產品的需求量增長，從而使其銷量及收入大幅提升。因此，乘用車缸體的銷售收入佔缸體銷售總收入的百分比從2014年的6.4%增至2016年的43.0%，並進一步增至截至2017年6月30日止六個月的47.4%。

缸蓋

根據弗若斯特沙利文報告，我們是中國為數不多的幾家同時生產缸蓋的大型專業缸體製造商之一。我們的缸蓋主要用於商用車，且通常與缸體一起售予中國的汽車製造商及發動機製造商。

毛利及毛利率

截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度以及截至2016年及2017年6月30日止六個月，我們的毛利分別為人民幣139.5百萬元、人民幣159.6百萬元、人民幣193.1百萬元、人民幣86.7百萬元及人民幣94.1百萬元，我們的毛利率分別為32.3%、33.2%、28.8%、28.1%及29.4%。

概 要

下表載列我們於往績記錄期間按分部及主要產品類型劃分的毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2014年		2015年		2016年		2016年		2017年	
	毛利	利潤率	毛利	利潤率	毛利	利潤率	毛利	利潤率	毛利	利潤率
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%
	(未經審核)									
銷售缸體										
乘用車缸體	(905)	(4.6)	6,991	11.9	37,816	16.3	12,999	13.9	26,418	21.2
商用車缸體	88,282	33.0	95,328	36.2	90,573	35.9	43,728	34.8	38,296	36.0
機動工業車輛缸體	2,259	10.6	5,097	16.0	12,466	22.9	5,539	20.7	8,613	27.0
小計	89,636	29.0	107,416	30.4	140,855	26.1	62,266	25.3	73,327	27.9
銷售缸蓋	43,216	43.0	42,512	43.6	40,189	44.2	19,440	43.1	19,898	43.6
銷售缸體輔助部件	6,668	29.0	9,653	32.4	12,057	30.1	5,028	28.5	893	7.6
合計	<u>139,520</u>	<u>32.3</u>	<u>159,581</u>	<u>33.2</u>	<u>193,101</u>	<u>28.8</u>	<u>86,734</u>	<u>28.1</u>	<u>94,118</u>	<u>29.4</u>

於往績記錄期間，我們的毛利穩定增長，主要歸因於缸體產品的銷量（尤其是期內乘用車及機動工業車輛所用缸體的銷量）增加。

我們的毛利率從截至2014年12月31日止年度的32.3%增至截至2015年12月31日止年度的33.2%，反映銷售所有三個產品分部的毛利率提高。毛利率從截至2015年12月31日止年度的33.2%減至截至2016年12月31日止年度的28.8%，主要反映因利潤率相對較低的乘用車缸體銷售所佔比例較高，銷售缸體產品的毛利率有所降低。毛利率從截至2016年6月30日止六個月的28.1%增至截至2017年6月30日止六個月的29.4%，主要反映因銷售我們生產的所有三種缸體的毛利率提高，銷售缸體產品的毛利率有所增加，部分被銷售缸體輔助部件的毛利率降低所抵銷，乃由於利潤率相對較高的某型號主軸承蓋銷量減少。

生產

生產流程及生產設施

我們的生產流程可大致分為兩個主要步驟：毛坯產品的精密鑄造及對該等毛坯產品進行機械加工以生產製成品。就我們於往績記錄期間銷售的大部分缸體及缸蓋產品而言，我們並無自行進行精密鑄造，而是對客戶或第三方供應商提供的毛坯產品進行機械加工。然而，於往績記錄期間，我們自產的毛坯產品亦日益增多。截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年6月30日止六個月，我們分別生產約118,000個、169,000個、287,000個及196,000個缸體及缸蓋（包括我們自製的毛坯產品），分別約佔我們同期缸體及缸蓋總產量的30.6%、37.5%、42.6%及51.6%。展望未來，我們計劃繼續增加使用自製毛坯產品製造缸體及缸蓋的比例。

概 要

我們的生產設施位於中國河北省衡水市。於2017年6月30日，我們共擁有及運行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）。截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年6月30日止六個月，我們缸體機械加工線的設計產能分別約為380,000個、424,000個、698,000個及442,000個，而同期的利用率分別約為74.4%、78.7%、76.4%及75.0%。截至2014年、2015年、2016年12月31日止年度及截至2017年6月30日止六個月，我們缸蓋機械加工線的設計產能分別約為230,000個、230,000個、165,000個及76,000個，而同期的利用率分別約為70.1%、78.5%、96.3%及97.9%。

我們的智能製造流程

我們與所聘請的數名行業合作夥伴攜手合作，設計、建造並開始實施協同智能製造流程，根據弗若斯特沙利文報告，這使我們成為中國率先採用智能製造方案的汽車發動機配件製造商之一。自2015年12月起，我們開始設計及建立集成智能製造流程，使我們能夠實時監控我們生產的各個階段，並快速應對任何問題或生產條件的變化。作為實施我們智能製造流程的一部分，於2017年6月30日，我們已完成用於生產輕型缸體產品的三條自動加工線的設計與建造，並建立「智能工廠」網絡平台。我們計劃日後繼續在更多生產線中實施智能製造流程。

供應商及採購

我們向自選的第三方供應商（總部位於中國）採購原材料及關鍵部件。此外，我們的部分供應安排涉及向我們客戶或其指定的供應商採購部件及輔助材料。我們採購的原材料主要包括生鐵、廢鋼、型砂、覆膜砂、煤粉及塗料。我們採購的關鍵部件主要包括缸體毛坯、缸蓋毛坯、活塞片及鋼板。

截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年6月30日止六個月，我們向五大供應商作出的採購額分別為人民幣146.7百萬元、人民幣158.8百萬元、人民幣205.2百萬元及人民幣102.1百萬元，分別佔我們採購總額的66.9%、64.6%、56.4%及55.0%，其中我們向最大供應商作出的採購額分別為人民幣74.3百萬元、人民幣79.0百萬元、人民幣65.1百萬元及人民幣33.4百萬元，分別佔我們同期採購總額的33.9%、32.1%、17.9%及18.0%。

設計及研發

於最後可行日期，我們成立了一個專業研發部門，由約36名工程人員組成。我們的研發團隊具備豐富的生產流程設計經驗，能夠挑選出最適合的生產設備及流程，並運用先進的製造工藝開發與製造符合客戶具體要求及實際需求的產品。我們的工程師亦直接與客戶合作，根據客戶尚無既定設計圖紙亦未制定所有相關規格的模型、原型或概念開發新產品或改進現有產品。於往績記錄期間，我們的研發部幫助客戶成功開發及生產八種新缸體模型及兩種新缸蓋模型。於最後可行日期，在與缸體及缸蓋製造相關的自主開發的生產設備及流程方面，我們擁有12項中國專利，包括11項實用新型專利及1項發明專利。除內部研發能力外，我們亦與中國一流大學及研究機構建立了戰略合作關係。

概 要

我們的客戶

我們的客戶主要為位於中國的大型汽車製造商及發動機生產商。截至2016年12月31日止年度，我們向超過100名客戶銷售產品，且我們該年度64.9%的收入來自於2016年12月31日已與我們維持五年以上關係的客戶。我們的客戶包括中國多家頂尖汽車製造商，其中包括江鈴汽車、北汽福田汽車、江西五十鈴、安徽江淮汽車集團及長城汽車。截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度以及截至2017年6月30日止六個月，我們的客戶分別包括中國十大汽車製造商中的四家、六家、六家及五家，合共分別約佔我們各年度／期間總收入的13.4%、24.5%、41.4%及24.0%。

截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年6月30日止六個月，我們向五大客戶作出的銷售額分別為人民幣323.4百萬元、人民幣336.5百萬元、人民幣444.5百萬元及人民幣202.0百萬元，分別佔我們總收入的74.8%、70.0%、66.4%及63.1%，而向最大客戶作出的銷售額則分別為人民幣200.2百萬元、人民幣180.8百萬元、人民幣137.0百萬元及人民幣51.9百萬元，分別佔我們總收入的46.3%、37.6%、20.5%及16.2%。

為我們主要客戶兼主要供應商的實體

於往績記錄期間，就董事所深知及確信，我們其中三名主要客戶及／或與彼等屬同一集團的關聯公司亦為我們的主要供應商。該等客戶包括一家汽車製造商和兩家汽車發動機製造商。我們向該等客戶採購缸體毛坯及／或缸蓋毛坯，用於生產缸體及缸蓋製成品。根據弗若斯特沙利文報告，缸體及缸蓋製造商向客戶採購毛坯產品再將製成品售予同一客戶並不罕見。截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年6月30日止六個月，我們向該等客戶作出的銷售額分別約佔我們總收入的52.0%、45.8%、33.9%及23.7%。同期，我們向該等客戶作出的採購額分別約佔我們原材料採購總額的59.1%、50.6%、36.2%及25.3%。

銷售及營銷

我們的銷售及營銷部主要負責制定銷售及營銷策略、編製市場分析報告和商業計劃書、塑造品牌形象、物色及開發潛在客戶並向現有客戶提供服務。於最後可行日期，我們的銷售及營銷部擁有27名員工。

定價政策

我們產品的價格主要基於我們與客戶的磋商，並經考慮市況、產品規格、類似產品的供需情況、採購訂單量及毛坯產品來源（如用於製造製成品的缸體毛坯或缸蓋毛坯為自製或向外部供應商採購）而釐定。

我們的競爭優勢

我們認為，以下主要競爭優勢有助於我們取得成功，並使我們能夠繼續維持有效競爭力及抓住未來發展機會：

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

概 要

我們的業務策略

我們旨在通過實施以下策略鞏固我們在中國缸體及缸蓋市場的市場地位，並提高我們的市場份額：

- 繼續實施智能製造以提高運營效率
- 繼續提高我們的產能
- 與日本合作夥伴成立一家中外合資企業，以生產鋁合金缸體及缸蓋
- 力求與瑞士的表面技術提供者達成戰略聯盟
- 進一步增強我們的產品設計及研發能力

風險因素

我們的業務涉及若干風險，其中多數超出我們的控制範圍。該等風險可大致分為：(i)與我們的業務及行業有關的風險；(ii)與在中國經營業務有關的風險；及(iii)與[編纂]有關的風險。該等風險因素詳述於本文件「風險因素」一節。我們面臨的若干主要風險包括：

- 我們未必能開發及製造出獲得市場認可的新產品。
- 倘我們無法保持生產設施的利用率，則我們的利潤率及盈利能力可能受到重大不利影響。
- 我們產品的需求量取決於中國汽車行業的趨勢與發展。
- 倘我們的生產設施發生任何意外中斷情況，均可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。
- 我們絕大部分收入來自少數客戶。
- 我們未與客戶訂立長期銷售協議，倘日後我們未能獲得客戶的採購訂單，我們的財務業績和狀況可能受到重大影響。
- 我們依賴少數供應商提供大部分原材料和部件。
- 我們未與供應商訂立長期供應協議，倘我們未能確保供貨，我們的生產成本和計劃可能受到不利影響。
- 倘我們失去目前於中國享受的稅收優惠，或有關稅收優惠大幅減少，均可能對我們的財務狀況造成不利影響。

股東資料

緊隨[編纂]及[編纂]完成後，假設[編纂]未獲行使，控股股東龍躍、孟連周先生、張躍選先生、劉恩旺先生及劉占穩先生將直接或間接享有本公司已發行股本約[編纂]的權益。概無控股股東於直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務（本集團業務除外）中擁有任何權益。為避免本集團面臨任何潛在競爭，控股股東已根據不競爭承諾以本集團為受益人作出無條件且不可撤銷的不競爭承諾。孟連周先生、劉占穩先生、張躍選先生及劉恩旺先生均於就河北瑞豐及（視情況而定）本公司股東通過的事項及決議案作出一致投票決定方面一直在孟連周先生的積極帶領下一致行動。於2017年8月28日，該等控股股東訂立一致行動人士協議，確認彼等過去的一致行動協議，並同意繼續一致行動。有關一致行動人士協議的詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係－本公司控股股東」一段。

概 要

財務資料概要

以下為我們於往績記錄期間的合併財務資料概要。此概要摘錄自本文件附錄一會計師報告所載合併財務資料。以下概要應與本文件附錄一所載合併財務資料（包括隨附附註）及本文件「財務資料」一節所載資料一併閱讀。

合併損益及其他全面收益表概要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2014年 (人民幣千元)	2015年 (人民幣千元)	2016年 (人民幣千元)	2016年 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 (人民幣千元)
收入	431,969	481,127	669,894	308,577	319,948
銷售成本	(292,449)	(321,546)	(476,793)	(221,843)	(225,830)
毛利	139,520	159,581	193,101	86,734	94,118
融資成本	(12,581)	(12,077)	(13,064)	(6,739)	(5,664)
稅前利潤	76,687	87,193	108,966	47,759	48,693
所得稅	(12,887)	(13,768)	(15,241)	(6,542)	(6,674)
年內／期內利潤	<u>63,800</u>	<u>73,425</u>	<u>93,725</u>	<u>41,217</u>	<u>42,019</u>

合併財務狀況表概要

	於12月31日			於2017年
	2014年 (人民幣千元)	2015年 (人民幣千元)	2016年 (人民幣千元)	6月30日 (人民幣千元)
非流動資產	430,704	505,399	670,730	723,071
流動資產	245,405	280,489	377,772	413,502
流動負債	284,150	323,572	376,253	409,997
流動（負債）／資產淨值	(38,745)	(43,083)	1,519	3,505
非流動負債	48,371	45,303	162,973	177,648
資產淨值	<u>343,588</u>	<u>417,013</u>	<u>509,276</u>	<u>548,928</u>

於2014年及2015年12月31日，我們錄得的流動負債淨額分別為人民幣38.7百萬元及人民幣43.1百萬元，主要歸因於我們的短期銀行借款增加，以及與建造生產設施及購置生產設備有關的物業、廠房及設備增加。詳情請參閱本文件「風險因素－與我們的業務及行業有關的風險－於2014年及2015年12月31日，我們錄得流動負債淨額」及「財務資料－有關合併財務狀況表若干項目的論述－流動資產及流動負債」段落。

概 要

合併現金流量表概要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2014年 (人民幣千元)	2015年 (人民幣千元)	2016年 (人民幣千元)	2016年 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 (人民幣千元)
年初／期初現金及現金等價物	6,301	11,353	19,328	19,328	9,553
經營活動所得現金淨額	78,143	107,426	142,913	59,818	65,004
投資活動所用現金淨額	(86,237)	(98,257)	(185,387)	(128,688)	(74,614)
融資活動所得／(所用) 現金淨額	13,146	(1,194)	32,699	57,804	16,212
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	5,052	7,975	(9,775)	(11,066)	6,602
年末／期末現金及現金等價物	11,353	19,328	9,553	8,262	16,155

主要財務比率

下表載列於2014年、2015年及2016年12月31日以及2017年6月30日／截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年6月30日止六個月的主要財務比率概要。

	於12月31日／截至該日期止年度			於2017年 6月30日／ 截至該日期 止六個月
	2014年	2015年	2016年	
純利率 ⁽¹⁾	14.8%	15.3%	14.0%	13.1%
資產回報率 ⁽²⁾	10.5%	10.0%	10.2%	7.7%
股本回報率 ⁽³⁾	21.0%	19.3%	20.2%	15.9%
流動比率 ⁽⁴⁾	0.9	0.9	1.0	1.0
速動比率 ⁽⁵⁾	0.6	0.6	0.7	0.6
淨負債權益比率 ⁽⁶⁾	38.7%	32.6%	37.6%	37.7%
資本負債比率 ⁽⁷⁾	42.0%	37.2%	39.4%	40.7%

附註：

- (1) 純利率等於純利除以年內或期內收入。
- (2) 資產回報率等於年內或期內（調整為每年）純利除以年初及年末或期初及期末的平均資產總值。
- (3) 股本回報率等於年內或期內（調整為每年）純利除以年初及年末或期初及期末的平均股本總額。
- (4) 流動比率等於年末或期末的流動資產除以流動負債。
- (5) 速動比率等於年末或期末的流動資產減存貨再除以流動負債。
- (6) 淨負債權益比率等於年末或期末的計息銀行及其他貸款總額減現金及現金等價物，再除以年末或期末的權益總額。
- (7) 資本負債比率等於年末或期末的債務總額除以權益總額。債務總額包括所有計息銀行及其他貸款。

概 要

近期發展

我們截至2017年10月31日止十個月的業務及財務表現較截至2016年10月31日止十個月略有改善。此改善歸因於缸體的銷售有所增長。根據我們的未經審核管理賬目，我們截至2017年10月31日止十個月的月均收入較截至2016年10月31日止十個月有所增長。有關可能影響我們經營業績的趨勢及其他因素詳情，請參閱本文件「財務資料」一節。

董事確認，於2017年6月30日後及直至本文件日期，除本文件所披露者外，我們的主要業務、定價政策、產能及成本結構並無出現任何重大不利變動。

無重大不利變動

董事確認，自2017年6月30日（即我們最新經審核財務報表的編製日期）起直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況或前景概無重大不利變動，且自2017年6月30日起，並無發生可能對本文件附錄一會計師報告所載我們的合併財務報表中所示資料造成重大影響的事件。

[編纂]開支

於往績記錄期間，我們產生的[編纂]開支為[編纂]，其中[編纂]已從我們於往績記錄期間的合併損益及其他全面收益表中扣除，[編纂]已計入貿易及其他應收款項，且隨後將於[編纂]完成後從權益中扣除。我們預計於2017年6月30日後將產生[編纂]及其他額外[編纂]開支約[編纂]（假設[編纂]為每股股份[編纂]，即本文件所述[編纂]範圍的中位數），其中約[編纂]將從2017年6月30日後的合併損益及其他全面收益表中扣除，[編纂]將於[編纂]完成後從權益中扣除。上述[編纂]開支為最新可行估計，僅供參考。實際金額可能有別於此估計金額。

股息

本公司並無訂明股息支付率的固定股息政策。股息的宣派、派付及金額將由我們酌情決定。根據相關法律的許可，我們僅可以可分配利潤派付股息。概無法保證我們將能夠宣派或分派任何董事會計劃所載的任何股息金額，或根本無法宣派或分派任何股息。於2014年及2015年，本集團並未向其權益持有人宣派或派付任何股息。於2016年及截至2017年6月30日止六個月，本集團分別向其權益持有人宣派2015年股息人民幣1.5百萬元及2016年股息人民幣2.4百萬元。於2017年10月31日，全部相關股息均已全額派付。於2017年6月30日後，本公司並無向其權益持有人宣派任何股息。

不合規

於往績記錄期間，我們涉及的過往不合規事件包括：(i)未能為部分僱員作出社會保險計劃足額供款；(ii)未能為部分僱員註冊住房公積金賬戶並作出住房公積金供款；(iii)廠房建設的環境影響報告未獲批准；及(iv)未取得五項附屬構築物的規劃許可。於

概 要

最後可行日期，我們已糾正該等不合規事件，獲政府主管部門確認或與政府主管部門負責人員面談，確認我們並無亦不會因該等不合規事件而受到處罰。我們亦已實施一系列內部控制強化措施以防止再次發生該等不合規事件。詳情請參閱本文件「業務—法律訴訟及合規情況」一段。

[編纂]統計數據

	基於每股 [編纂] 的[編纂]	基於每股 [編纂] 的[編纂]
[編纂]時的[編纂] (港元)	[編纂]	[編纂]
未經審核備考經調整每股有形資產淨值 (港元)	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) [編纂]的計算乃基於預計將於緊隨[編纂]及[編纂]完成後發行的[編纂]股股份。
- (2) 未經審核備考經調整每股有形資產淨值包括本文件「附錄二未經審核備考財務資料—A.未經審核備考經調整有形資產淨值」一段所述調整，並基於緊隨[編纂]及[編纂]完成後[編纂]為每股[編纂]及[編纂]的[編纂]股已發行股份計算。

[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，並經扣除[編纂]及其他估計[編纂]開支後，假設最初[編纂]為每股股份[編纂]（即本文件封面頁所載指示性[編纂]範圍的中位數），我們估計將獲得[編纂]約[編纂]。倘[編纂]獲悉數行使，並經扣除[編纂]及我們的估計開支後，假設[編纂]為每股股份[編纂]，我們估計[編纂]淨額將約為[編纂]。

我們擬按下文所載金額及用途使用[編纂]：

- 約[編纂]（即[編纂]）預計將主要用於優化我們的智能製造流程，包括：
 - 約[編纂]（即[編纂]）將用於購買自動生產機械及設備；及
 - 約[編纂]（即[編纂]）將用於開發及安裝我們的智能製造系統；

概 要

- 約[編纂] (即[編纂]) 預計將主要用於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，包括(i)約[編纂]用於與日本合作夥伴建立中外合資企業，以生產鋁合金缸體及缸蓋；及(ii)約[編纂]用於力求與瑞士技術服務供應商建立戰略夥伴關係，以共同開發熱噴塗技術；
- 約[編纂] (即[編纂]) 預計將主要用於償還我們的部分短期借款；

截至2017年

6月30日

的未清償金額

到期日

利率

借款用途

中國工商銀行	[編纂]	2018年2月	4.75%	營運資金
--------	------	---------	-------	------

- 約[編纂] (即[編纂]) 預計將用於新建機械加工線以及添置機械及設備以進一步提高產能，包括：
 - 約[編纂] (即[編纂]) 將用於新建一條新型缸體產品的機械加工線；及
 - 約[編纂] (即[編纂]) 將用於添置機械及設備以升級我們現有的生產線；
- 約[編纂] (即[編纂]) 預計將用於加強我們的研發能力，包括：
 - 約[編纂] (即[編纂]) 將用於購買我們有關清潔能源汽車所用發動機零部件的研發項目所用的設備、機械及材料；
 - 約[編纂] (即[編纂]) 將用於擴充內部研發團隊；及
 - 約[編纂] (即[編纂]) 將用於與中國知名大學及研究機構合作以開展更多研發項目；及
- 約[編纂] (即[編纂]) 預計將用作營運資金及一般企業用途。