



天韵國際控股有限公司 中國加工水果產品生產及銷售商 宣佈於香港聯交所主板上市詳情

投資亮點

- 主要從事生產及銷售無添加任何防腐劑的加工水果產品，分別以原廠委託製造代工方式（OEM）及以自有品牌方式銷售
- OEM客戶大部分為全球水果加工行業的知名品牌
- 自2012年起以自有品牌「天同時代」及自2015年起以自有品牌「果小懶」，銷售加工水果產品予中國的分銷商及零售商，產品針對中高端市場，以高品質產品定位
- 產品種類多元化，截至2014年12月31日止年度提供共128種規格的加工水果產品
- 上乘品質和高標準的加工水果產品廣受歡迎，分銷網絡覆蓋中國及國際市場，包括加拿大、美國、英國、德國、法國、荷蘭、新西蘭、日本、馬來西亞及南非等
- 2014年的收入達人民幣4.48億，年複合增長率為22.1%
- 2014年錄得毛利為人民幣1.35億，年複合增長率為22.2%，毛利率高踞30.2%的水平
- 2014年錄得純利為人民幣8,930萬元，年複合增長率為24.1%，純利率於過去3年一直維持約20.0%的水平

（2015年6月23日，香港訊）—主要從事生產及銷售加工水果產品的天韵國際控股有限公司（「天韵國際」或「集團」）今天公佈計劃於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市的詳情。

天韵國際是次發售共250,000,000股股份，當中90%，即225,000,000股股份作國際配售，餘下10%，即25,000,000股股份會作香港公開發售。經扣除就全球發售產生的費用及開支，並假設發售價為每股發售股份1.48元，即指示性發售價範圍1.28港元及1.68港元的中位數，且超額配股權未獲行使，估計全球發售所得款項淨額約為3.27億港元。

香港公開發售將於2015年6月24日（星期三）開始，並於2015年6月29日（星期一）中午十二時正結束。最終發售價及分配結果將於2015年7月6日（星期一）公佈。天韵國際股份將於2015年7月7日（星期二）在聯交所主板掛牌，股份代號為6836，將以每手2,000股進行買賣。

國泰君安融資有限公司為是次全球發售的獨家保薦人，而國泰君安證券(香港)有限公司則為獨家全球協調人、獨家賬簿管理人及獨家牽頭經辦人。

天韵國際主席兼創辦人楊自遠先生表示：「天韵國際一直以嚴格的質量監控措施生產加工水果產品，並且深受中國及國際市場歡迎，我們的OEM客戶大部分為全球水果加工行業的知名品牌。是次上市不但能進一步強化集團的資本基礎，從而推動業務的高速發展，更可藉著此鞏固我們在行內的地位，以便全面捕捉市場所湧現的龐大商機。」

關於天韵國際

成立於 2003 年，天韵國際主要從事生產及銷售加工水果產品，分別以原廠委託製造代工方式(OEM)及以自有品牌方式於中國及海外國家（包括加拿大、美國、英國、德國、法國、荷蘭、新西蘭、日本、馬來西亞及南非等）銷售加工水果產品。

集團生產及出售的加工水果產品包括桃、草莓、梨、蘋果、杏及雜錦水果，能將季節性對原材料的影響降至最低。集團提供三種包裝選擇，包括金屬罐、玻璃瓶及塑料杯系列。各包裝的加工水果產品均以原廠委託製造代工方式及以自家品牌出售，並以不同容量的包裝並注入糖漿、清水或果汁。

天韵國際自 2012 年起以自有品牌「天同時代」及自 2015 年起以自有品牌「果小懶」，銷售針對中高端市場的加工水果產品，予中國的分銷商及零售商。

集團將食品安全及質量置於首位，於生產過程中採取嚴格的質量監控措施。天韵國際的生產設施及工序已遵循中國法律及法規所要求的標準及若干有關食品生產的國際標準，並已就生產設施、質量監控及管理而獲授 BRC(A)+、IFS 食品（高級）、HALAL、QS、KOSHER 及 ISO22000 認證。

天韵國際的生產設施位於中國山東省臨沂市，土地面積約 106,312 平方米，總建築面積約 40,181.7 平方米。現有生產設施包括 6 條生產線及 2 座車間，而產能使用率於過去 3 年維持在 90%左右的水平。

加工水果產品為礦物質及維他命的良好來源，且方便食用和保存，將受到消費者的廣泛喜愛。根據弗若斯特沙利文的報告，2013 年中國人均罐頭水果產品消費僅為 0.7 公斤，而同期美國之數據為 6.0 公斤，可見中國罐頭水果產品消費增長空間巨大。

未來發展

產品研發

除持續創新及改良產品，天韵國際計劃針對不同消費群體開發及推出多個產品系列。2015 年集團會推出兩款新產品，水果霜作為冰淇淋的健康代替品已於 4 月推出，而第四季度將會推出針對幼兒、兒童及老人的產品水果泥。

擴大分銷網路

集團計劃積極強化 OEM 業務，同時致力開拓國內市場，全面迎合因城市化帶來的商機，特別是三、四線城市日益增加的消費力。

開發網上銷售渠道

集團計劃透過第三方網上購物平台銷售加工水果產品，從而達到增加銷量、提升知名度及擴大客戶基礎的效果。自 2015 年起自有品牌「果小懶」已在集團的網上商店銷售加工水果產品，以把握網上購物日益普及帶來的龐大機遇。

擴大產能及引入更先進生產和品質監控設備

集團已於2014年7月開始建造兩座額外車間，預計將增加約20,000噸年產能並在2016年1月投產。加上計劃於2016年第二季興建兩座新車間，預計在2017年7月投產，再增加約45,000噸的年產能。除擴充生產設施外，集團打算購買更先進的自動化設備，例如自動去核機及去皮機，以大大提升生產效率。

往績紀錄

| 人民幣千元 | 截至十二月三十一日止年度 | | | 年複合增長率 |
|-------|--------------|---------|---------|--------|
| | 2012年 | 2013年 | 2014年 | |
| 收益 | 300,340 | 370,493 | 447,678 | 22.1% |
| 毛利 | 90,710 | 111,987 | 135,371 | 22.2% |
| 純利 | 57,985 | 70,900 | 89,311 | 24.1% |
| 毛利率 | 30.2% | 30.2% | 30.2% | 不適用 |
| 純利率 | 19.3% | 19.1% | 19.9% | 不適用 |

集資所得款項用途

假設超額配股權未獲行使及發售價為每股發售股份1.48港元(即指示性發售價範圍1.28港元及1.68港元的中位數)，所得款項淨額將約為3.27億港元，將作以下用途：

| 用途 | 佔比 |
|----------------------------|-----|
| • 作為擴張計劃的資本開支 | 50% |
| • 擴大銷售、分銷網絡以及生產規模 | 15% |
| • 提升品牌知名度並推廣自家品牌產品的網上購物平台 | 15% |
| • 提升研發能力以提高現有產品及開發新產品和包裝設計 | 5% |
| • 提升資訊科技系統及基礎設施 | 5% |
| • 一般營運資金及一般公司用途 | 10% |

傳媒垂詢：

縱橫財經公關顧問有限公司

| | | |
|-----|----------------|-------------------------|
| 陳練 | +852 2864 4833 | brenda.chan@sprg.com.hk |
| 劉若琪 | +852 2864 4805 | angelus.lau@sprg.com.hk |
| 方靜婷 | +852 2864 4817 | janet.fong@sprg.com.hk |