



### 今日新股时间表#

代号	公司	截止认购日期*	配股日期	上市日期
09638	法拉帝	2022/03/25	2022/03/30	2022/03/31

#以上皆为集资额超过港币五亿元之新股。如欲了解其他新股，可浏览 [www.cfs.com.hk](http://www.cfs.com.hk) 或向客户经理、客户服务主任查询。

### 经时富证券认购申请详情

招股日期	2022/03/22-2022/03/25
孖展申请截止时间	不适用
孖展认购手续费	不适用
孖展计息日	不适用
孖展年息率	不适用
*孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改，额满即止。	

### 法拉帝股份有限公司 (9638.HK)

配股及公开发售资料	
发售股份数目:	83,580,000 股發售股份 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港发售股份数目:	8,358,000 股發售股份 (可予調整)
- 国际配售股份数目:	75,222,000 股發售股份 (可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股数:	100 股
发售价格:	每股发售价格为 21.82-28.24 港元
2020 年历史市盈率:	約 41.08X-53.16X
保荐人:	中金公司

### 公司介绍

法拉帝是全球豪華遊艇行業的公認領導者，擁有一組歷史悠久的標誌性品牌以及卓越的高端製造能力。作為歷史最悠久的意大利豪華遊艇生產商之一，自 1968 年成立業務以來，該公司一直在收購及整合其他領先的遊艇品牌及生產設施，在引領全球豪華遊艇業的發展方面發揮著重要作用。該公司的七個品牌— Riva、Wally、Ferretti Yachts (法拉帝遊艇)、Pershing、Itama、CRN 及 Custom Line — 為全球公認的奢華、獨特、意大利設計、品質、工藝、創新及性能的象徵。該公司設計、生產及銷售 8 至 95 米的豪華複合材料遊艇、專門定製遊艇及超級遊艇，提供應有盡有的功能及日益廣泛的輔助服務，滿足客戶的個性化品味及要求。憑藉該公司市場領先的地位、豐富的歷史及無與倫比的組合，法拉帝被譽為全球豪華遊艇行業的潮流引領者及意大利卓越航海世界的大使。

截至二零一八、二零一九至二零二零年十二月三十一日止年度，集團的淨利潤分別約為 27.40 百萬歐元、27.80 百萬歐元、20.61 百萬歐元。

### 公司业务亮点

#### ● 全球豪華遊艇業的公認領導者，是行業潮流的引領者和意大利卓越航海世界的大使

根據行業顧問，於整個以往經營期間，就 30 英尺以上的舷內複合材料及專門定製遊艇的生產價值而言，該公司一直位居全球前列，將其領先市場份額由 2018 年的約 10%鞏固至 2021 年的約 13%。就 2021 年已售超級遊艇數量而言，該公司位居行業前 10 名。法拉帝是世界上歷史最悠久的意大利豪華遊艇生產商之一，其成立業務可追溯至 1968 年。自 2015 年以來，法拉帝已獲得來自著名和知名奢侈生活方式出版公司的超過 80 個獎項。憑藉其市場領先地位、豐富的歷史及無與倫比的組合，該公司被定位為全球豪華遊艇業的潮流引領者及意大利卓越航海世界的大使。

#### ● 有效及多元化的銷售模式，培養優質和忠誠的客戶

法拉帝已在歐洲、中東和非洲、美洲及亞太等區域超過 70 個國家及地區建立銷售據點，使公司能觸及全球客戶。截至 2021 年 9 月 30 日，法拉帝的銷售網絡由內部銷售團隊 (96 名僱員)、52 名經銷商及 300 多名經紀人構成。雖然該公司主要利用經銷商網絡銷售 100 英尺以下的遊艇，但其方法主要是「通過經銷商」，業務而不是「向經銷商」進行銷售，這樣可密切監測和控制銷售過程，並減少未售出庫存風險。另一方面，銷售 100 英尺以上的遊艇主要集中於拉法帝與最終客戶 (或其代表) 之間直接聯繫，通常由經紀人



介紹。

2018 年至 2020 年期間，得益於法拉帝有效的銷售模式和成功的增銷策略，忠實客戶不斷為其產生收益貢獻。該公司淨收益的約 42%來自回頭客，而 2015 年至 2017 年約為 36%。同時，回頭客數目由 2015 年至 2017 年間的 109 增加至 2018 年至 2020 年的 134。

● **通過輔助服務創建了包羅萬象的生態系統，推動了盈利增長並增強了整體業務韌性**

法拉帝的輔助業務通過全方位的產品組合與核心業務產生協同效應，包括：(i)遊艇經紀、租賃及管理服務；(ii)售後及改裝服務；(iii)品牌延伸活動。在若干情況下，法拉帝亦向客戶提供以舊換新的機會，作為一項補充服務和促進新遊艇銷售的方法。藉助該等業務，該公司已打造一套圍繞豪華遊艇擁有權的綜合遊艇生態系統，包含遊艇銷售和為遊艇買家提供一站式解決方案的全方面輔助服務組合。此生態系統能夠提高客戶滿意度及粘度，為其提供有關市場動向、客戶偏好的實時資訊流，讓公司在遊艇「客戶歷程」所有階段直接發揮作用。此外，輔助業務為可見、經常性收益流，有著高利潤率及穩定現金流量，從而驅動盈利增長並增加整體業務韌性。

**风险**

- 業務面臨與其所經營市場的整體宏觀經濟、政治、社會及監管條件變化相關的風險。
- 業務策略面臨不明朗因素及風險，這可能對該公司的業務、經營業績、財務狀況及前景產生重大不利影響。
- 供應鏈相關的風險；倘該公司遭遇任何延遲或供應中斷，或倘供應質量不符合要求的標準，其業務、經營業績、財務狀況及前景可能受到重大不利影響。

参考数据源

公司招股说明书

联络数据

香港总办事处:	九龙湾宏泰道 23 号 Manhattan Place 22 楼	(852) 2287 8788
香港财富管理中心:	香港铜锣湾谢斐道 TOWER 535 十楼 1001B	(852) 2287 8788
香港服务中心:	九龙旺角弥敦道 683-685 号美美大厦 6 楼	(852) 2748 0110
中国内地服务中心:	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黄浦区黄陂南路 838 弄中海国际中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	广东省广州市天河区林和西路 9 号耀中广场 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463
	东莞市东城区东莞大道 11 号环球经贸中心 2511 室	(86-769) 2223 0026

免责声明:

上述数据由时富金融服务集团有限公司(「时富」)提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见(无论为明示或暗示)均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其联属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述数据如有任何更改，恕不另行通知。报告所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述数据分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司(根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团)提供。