

百威亞太控股有限公司

Budweiser Brewing Company APAC Limited

股份編號： 1876 主板

公開發售價

HK\$ 27.00-30.00

食物飲品

背景/業務

百威亞太是百威亞太控股有限公司，為 AB InBev Group 的一部分。百威亞太是亞太地區最大且快速成長的啤酒公司。於 2018 年，按正常化除息稅折舊攤銷前盈利計，百威亞太亦是以亞洲為基地的啤酒公司中溢利最高的其中一家。百威亞太生產、進口、推廣、經銷及出售超過 50 個我們擁有或獲許可使用的啤酒品牌組合，包括百威亞太的全球品牌百威、時代及科羅娜，以及百威亞太的多國品牌和當地品牌，如福佳、凱獅及哈爾濱。百威亞太的泛亞平台戰略定位是為擁有全球最大成年人口的市場提供服務，其中擁有推動消費（包括啤酒消費）增長的有利宏觀經濟因素，並覆蓋亞太地區多個啤酒市場。百威亞太視中國、韓國、印度及越南為主要市場。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 10,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 20/09 3:00pm，第二輪截止時間為 23/09 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(百萬美元)	2017	2018
收益	6,099	6,740
其他(虧損)及收益	133	154
除稅前溢利	879	1,255
年度/期內溢利	572	959
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.35港元	
2018 歷史市盈率	47.00 - 52.22倍	
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根大通、摩根士丹利	

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

09 月 20 日 (五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 6,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 至 3 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	1,262,350,000 股 公開發售: 63,118,000 股 配售: 1,199,232,000 股
集資總額	\$37,871 百萬港元(HK\$30.00 計算)
集資淨額	\$34,984 百萬港元(HK\$28.5 計算)
市值	HK\$352,459.2 - 391,621.4 百萬港元
公開發售日	2019 年 09 月 18 日-2019 年 09 月 23 日
公開發售結果	09 月 27 日
孖展息率及計息日	N/A % (4 日息)
上市日	09 月 30 日
每手股數	100 股

主要風險因素

- 百威亞太的業務及經營業績受到地區及全球經濟狀況的轉變以及啤酒業內共同面對的若干風險所影響；
- 百威亞太在亞太地區內受到嚴格監管的市場中經營業務，須面對與之相關的政治及監管風險；
- 百威亞太依賴百威亞太品牌的聲譽，包括自百威集團獲得許可的品牌，而百威亞太的營銷工作可能受法規所限；
- 百威亞太的資產負債表列有巨額商譽和無形資產。商譽或其他無形資產減值將對百威亞太的財務狀況及經營業績構成不利影響；
- 百威亞太的控股股東百威集團目前參與百威亞太業務的許多方面，包括知識產權的許可、出口及生產百威集團產品以在亞太地區銷售，以及全球採購及戰略服務協議的磋商，而百威亞太須面對與百威集團全球業務相關的風險。

集資用途

(百分比)

- 全數用於償還應付百威集團附屬公司的貸款，以完成重組； 100%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。