

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 · 0利息 · 0手續費[#]

* 只適用於認購1至3手

非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

福耀玻璃工業集團有限公司

Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.

股份編號： 3606 主板

公開發售價

HK\$ 14.80-16.80

工業用品

背景/業務

根據羅蘭貝格提供的資料，按2013年的銷量計，福耀玻璃是中國最大、世界第二大的汽車玻璃生產商。福耀玻璃是在中國市場佔支配地位、在全球領先的汽車玻璃生產商中唯一專注於生產汽車玻璃的公司。根據羅蘭貝格提供的資料，按2013年的銷售額計，我們在中國本土生產汽車玻璃市場和乘用車配套汽車玻璃市場的佔有率分別為約63%及72%；按銷量計，福耀玻璃在全球汽車玻璃市場的佔有率約為20%。根據羅蘭貝格提供的資料，於2013年，福耀玻璃的運營利潤率為22.2%，高於全球其他四大汽車玻璃生產商玻璃生產分部的運營利潤率。

福耀玻璃的產品覆蓋國內外的配套汽車玻璃市場和配件汽車玻璃市場。福耀玻璃是少數同時獲得國際配套客戶認可並獲得四大車系認證的汽車玻璃生產商。按產量計，福耀玻璃的主要客戶包括全球前二十大汽車生產商及中國前十大乘用車生產商。福耀玻璃於營業記錄期間的十大客戶平均與福耀玻璃擁有十年的業務關係。福耀玻璃與對質量要求最嚴格及對供應商資格標準要求最嚴謹的全球領先汽車生產商保持着長期穩定的業務關係，這足以證明福耀玻璃能夠提供世界級產品和服務質量並擁有先進的生產能力。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣百萬元)	2012	2013	2014
收益	10,247.4	11,501.2	12,928.2
其他(虧損)及收益	62.9	54.3	46
除稅前溢利	1,862.1	2,378.6	2,638.3
年度/期內溢利	1,524.1	1,916.7	2,216.8
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	7.04 – 7.38港元		
推薦人/牽頭經辦人	招商證券、瑞銀		

經輝立證券申請截止認購日期

03月23日(一)下午2:30

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

NEW最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

發行股數	439,679,000股
公開發售	43,968,000股
配售	395,711,600股
集資淨額	\$6,635.6百萬港元(HK\$15.80計算)
H股市值	HK\$6,507.3 – 7,386.6百萬港元
公開發售日	2015年03月19日-2015年03月24日
公開發售結果	03月30日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.58% (6日息)
上市日	03月31日
每手股數	400股

主要風險因素

1. 可能會導致汽車銷售及生產波動的經濟狀況及監管變動；
2. 福耀玻璃與配套客戶維持現有關係的能力；
3. 福耀玻璃對汽車玻璃行業或福耀玻璃客戶行業技術革新及標準變化迅速反應的能力。

集資用途

(百分比)

1. 預期將用於福耀玻璃在美國俄亥俄州投資的設計年產12.1百萬平方米的汽車玻璃生產線； 35%
2. 預期將用於福耀玻璃在俄羅斯投資的年產450,000噸的汽車級浮法玻璃生產線項目； 30%
3. 預期將用於福耀玻璃在俄羅斯卡盧加投資建設的設計年產8.1百萬平方米的汽車玻璃生產基地二期項目 15%
4. 預期將用於補充福耀玻璃的流動資金 10%
5. 預期將用於償還福耀玻璃獲得多間商業銀行作一般公司用途的銀行貸款。 10%

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。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 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。

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所述公司的股票、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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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