



## 興達公佈主板上市詳情

\* \* \*

全球發售 **386,000,000** 股股份  
每股作價介乎 **2.45** 港元至 **3.08** 港元  
集資淨額約 **979,000,000** 港元

### 投資摘要

- 興達是中國最大的本地子午輪胎鋼絲簾線生產商，具規模經濟優勢
- 擁有先進的生產技術及研發能力
- 與領先的輪胎製造商保持長久緊密的合作關係
- 經驗豐富的管理團隊
- 地位尊崇的策略性資者

(2006年12月7日 - 香港訊) - 中國最大的本地子午輪胎鋼絲簾線生產商—**興達國際控股有限公司** (「興達」或「集團」)，今日公佈其計劃於香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 主板上市的詳情。

興達將在全球發售 **386,000,000** 股股份，其中 **38,600,000** 股股份為香港公開發售股份，**347,400,000** 股股份為國際配售股份。指定發售價範圍介乎每股 **2.45** 至 **3.08** 港元。

假設並無行使超額配股權，並以發售價每股 **2.77** 港元(即指示發售價範圍之中位數)計算，預計集資款項淨額約為 **979,000,000** 港元。

是次公開發售將於 **2006年12月8日(星期五)** 開始，並於 **2006年12月13日(星期三)** 正午 **12** 時結束。興達股份將於 **2006年12月21日(星期四)** 開始於聯交所主板掛牌，股份編號為 **1899**。股份將以每手 **1,000** 股進行買賣。高盛(亞洲)有限責任公司為是次上市活動的全球協調人、保薦人、配售經辦人及牽頭經辦人。

---

**興達主席劉錦蘭先生表示：**「我們對於興達的業務發展邁向另一個重要的里程碑深感鼓舞。憑藉我們的先進技術、豐富的經驗及穩固的客戶基礎，興達在中國子午輪胎鋼絲簾線行業已奠定了超卓的地位。是次上市能有效加強集團的資本基礎以推動業務發展，進一步鞏固集團的領導地位。」

興達成立於一九九四年，主要業務為製造及分銷子午輪胎的主要骨架原料，包括用以強化子午輪胎胎壁的鋼絲簾線及將輪胎固定在輪圈上的胎圈鋼絲。集團目前的鋼絲簾線的年產能約達**169,100**噸，是中國最大的本地子午輪胎鋼絲簾線生產商，而胎圈鋼絲的年產能約達**38,300**噸。

集團以生產「一站式」質優可靠的子午輪胎鋼絲簾線產品著稱，並與領先的輪胎製造商保持長久而密切的合作關係，當中包括中國十大子午輪胎製造商。集團並於**2005**年成功獲得全球著名的輪胎製造商一固特異(**Goodyear**)認可為合格供應商，為其提供子午輪胎鋼絲簾線產品，此舉是集團拓展國際市場的一項重大突破。

**興達首席財務官張宇曉先生表示：**「中國經濟迅速發展，道路系統亦日益完善，帶動市場對各類車型的需求持續增加。這將轉化成為對子午輪胎以至優質鋼絲簾線的強大需求，為興達締造業務增長的商機。此外，鋼絲簾線業是資本密集型行業，產品亦需要針對不同客戶的規格要求生產，加上嚴格的安全標準，令行業具有較高的入行門檻，亦讓集團擁有顯著的競爭優勢。」

興達於中國江蘇省興化市擁有規模龐大的生產基地，集團總部及生產基地的總建築面積約為 **567,000** 平方米。為進一步提升集團的生產能力及成本效益，集團正興建第八號廠房項目，預計每年可為集團額外增加約 **50,000** 噸高性能(新結構)子午輪胎鋼絲簾線的產能，即相當於目前產能約百分之三十。該廠房預期將於二零零七年一月試產。

為了滿足客戶對鋼絲簾線的特定需求及不同的結構要求，興達設有技術中心及新產品開發中心，以開發相應的技術及設備。集團目前已註冊的專利權達 **64** 項，包括與新生產設備及新鋼絲簾線結構有關的專利，另外尚有 **23** 項專利正在申請中。

經驗豐富的管理團隊是促使興達成功的重要關鍵之一。集團主席劉錦蘭先生擁有超過十年的行業經驗，更於 **2005** 年 **4** 月獲中國橡膠工業協會授予「中國橡膠工業科學發展帶頭人」的殊榮。由劉先生所率領的管理團隊中，大部份是在業內擁有十多年經驗的專才。

憑藉集團優質的產品及服務，興達的營業額由 2003 年的 963,000,000 人民幣大幅上升至 2005 年的 2,357,000,000 人民幣，年複合增長率高達 56.5%。集團截至 2006 年 6 月 30 日止 6 個月期間的營業額較 2005 年同期上升 5.6%，期內的純利率也錄得 17%。

為鞏固集團的股東基礎，興達於 2005 年 4 月發售可換股債券予兩家策略性投資者，包括 Tetrad Ventures Pte Ltd.(由 Government of Singapore Investment Corporation (Ventures) Pte Ltd.全資擁有)及 Henda Limited (為兆基財經企業有限公司，即李兆基先生的家族信託所擁有的投資控股公司的間接全資附屬公司)。此外，於 2006 年 9 月完成股權轉讓後，Goldman Sachs Strategic Investments (Asia) L.L.C.亦成為集團另一策略性投資者。

展望未來，興達將銳意鞏固在中國的領導地位，同時重點擴展北美及日本等國際市場。集團專業的營銷團隊將致力與北美及日本領先的國際輪胎生產商建立合作關係。另一方面，興達將持續提升技術水平、品質監控及研發能力，並會引入先進的管理系統，務求能配合集團業務的增長及促進集團擴大在國內及海外的市場份額。

劉先生總結：「憑藉興達在中國市場的領導地位及無可比擬的競爭優勢，加上我們致力開拓國際市場的決心，興達成為全球子午輪胎鋼絲簾線行業的翹楚將指日可待。」

## 營業紀錄

	截至六月三十日止六個月		截至十二月三十一日止年度		
	2006 人民幣 千元	2005 人民幣千元 (未經審計)	2005 人民幣 千元	2004 人民幣 千元	2003 人民幣 千元
營業額	<b>1,155,339</b>	1,094,109	<b>2,357,420</b>	1,683,179	962,789
毛利	<b>335,419</b>	325,848	<b>709,302</b>	663,036	481,524
純利	<b>194,760</b>	125,001	<b>322,122</b>	398,084	299,235
毛利率	<b>29%</b>	30%	<b>30%</b>	39%	50%
純利率	<b>17%</b>	11%	<b>14%</b>	24%	31%

---

## 首次公開招股詳情:

### 發行架構

發售股份數目:	386,000,000 股 (或會因行使超額配股權而更改)
香港公開發售股份數目:	38,600,000 股 (或會調整)
國際配售股份數目:	347,400,000 股 (或會調整或因行使超額配股權而更改)
發售價:	每股 2.45 港元 – 3.08 港元 (須於申請時繳足及可予退還)
股份市值:	約 3,150,700,000 港元 – 3,960,900,000 港元
股份代號:	1899

### 所得款項淨額用途

假設並無行使全部或部分超額配股權，並以發售價為 2.77 港元(即指示發售價範圍每股 2.45 港元至 3.08 港元的中位數)計算，在扣除有關開支後，是次全球發售的所得款項淨額估計約為 979,000,000 港元，並將用作以下用途：

- 擴大生產設施產能 570,000,000 港元
- 海外業務拓展 380,000,000 港元
- 一般營運資金 29,000,000 港元

(完)

### 有關興達國際控股有限公司

興達國際控股有限公司在一九九四年成立，主要業務為製造及分銷子午輪胎的主要骨架原料，包括用以強化子午輪胎胎壁的鋼絲簾線及將輪胎固定在輪圈上的胎圈鋼絲。憑藉集團先進的生產技術、強大的研發能力及嚴謹的品質監控，興達成功於中國建立鞏固的業務基礎，為中國最大的本地子午輪胎鋼絲簾線生產商。興達的客戶包括國內十大子午輪胎生產商及全球著名輪胎生產商固特異(Goodyear)。興達的總部及生產基地位於中國江蘇省，總建築面積約達 567,000 平方米。

### 新聞垂詢

#### 縱橫財經公關顧問有限公司

蘇嘉麗 電話: +852 2864 4826 電郵: heidi.so@sprg.com.hk  
林貴珍 電話: +852 2864 4816 電郵: joanne.lam@sprg.com.hk  
陳練 電話: +852 2864 4833 電郵: brenda.chan@sprg.com.hk  
陳潔嫻 電話: +852 2864 4867 電郵: daphne.chan@sprg.com.hk  
傳真: +852 2527 1196 / 2804 2789