

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# FERRETTIGROUP

**Ferretti S.p.A.**

**法拉帝股份有限公司**

(根據意大利法律註冊成立為股份有限公司)

(股份代號：09638)

**內幕消息公告**

**截至2023年12月31日止財政年度  
未經審核商業及財務資料之最新消息**

本公告由Ferretti S.p.A. (「本公司」)，連同其子公司，「本集團」) 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則 (「上市規則」) 第13.09條以及證券及期貨條例 (香港法例第571章) 第XIVA部項下的內幕消息條文 (定義見上市規則) 而刊發。

本公司董事會 (「董事會」) 欣然提呈本集團截至2023年12月31日止財政年度 (「2023年」) 商業及財務資料之最新消息。

## 2023年的重大事件

- 本集團於2023年3月21日在米蘭舉行首個資本市場日，提供中期前景；
- 本集團就收購位於拉文納的70,000平方米聖維塔船廠與Rosetti Marino S.p.A. 達成協議；及
- 本公司於2023年6月27日已成功完成其在米蘭泛歐交易所及香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 的首次雙重上市。

## 2023年交易更新資料(未經審核)

新訂單：2023年為**1,120.4**百萬歐元。

按分部<sup>1</sup>劃分的新訂單：

- 複合材料遊艇分部於2023年的總額為**527.2**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約**47.1%** (**462.8**百萬歐元，相當於2022年新訂單總額約39.8%)
- 專門定製遊艇分部於2023年的總額為**423.0**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約**37.8%** (**495.1**百萬歐元，相當於2022年新訂單總額約42.6%)
- 超級遊艇分部於2023年的總額為**149.5**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約**13.3%** (**204.6**百萬歐元，相當於2022年新訂單總額約17.6%)
- 其他業務<sup>2</sup>於2023年的總額為**20.7**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約**1.8%**

按地區<sup>3</sup>劃分的新訂單：

- 歐洲於2023年的總額為**483.6**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約**43.2%** (**446.5**百萬歐元，相當於2022年新訂單總額約38.4%)
- 中東及非洲地區(「中東及非洲地區」)的總額為**273.8**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約**24.4%** (**241.8**百萬歐元，相當於2022年新訂單總額約20.8%)
- 亞太地區(「亞太地區」)的總額為**65.8**百萬歐元，相當於2023年新訂單總額約**5.9%** (**74.7**百萬歐元，相當於2022年新訂單總額約6.4%)

<sup>1</sup> Ferretti Yachts 1000型號已重新分類至專門定製分部，與去年財務報表中被分類為複合材料遊艇有所不同

<sup>2</sup> 包括Wally帆船及FSD

<sup>3</sup> 與去年的財務報表不同，地區細分指經銷商的專營區域或按客戶的國籍劃分

- 北美、中美及南美地區(「美洲地區」)為**297.1百萬元**，相當於2023年新訂單總額約**26.5%**(**399.4百萬元**，相當於2022年新訂單總額約34.4%)

**累積訂單**：得益於全球需求強勁，截至2023年12月31日達**1,491.1百萬元**，較2022年12月31日的**1,295.6百萬元**增加約**15.1%**。

**按分部<sup>1</sup>劃分的累積訂單**：

- 截至2023年12月31日，複合材料遊艇達**460.9百萬元**，相當於截至2023年12月31日累積訂單總額約**30.9%**(**339.1百萬元**，相當於截至2022年12月31日累積訂單總額約26.2%)
- 截至2023年12月31日，專門定製遊艇達**554.6百萬元**，相當於截至2023年12月31日累積訂單總額約**37.2%**(**517.1百萬元**，相當於截至2022年12月31日累積訂單總額約39.9%)
- 截至2023年12月31日，超級遊艇達**418.0百萬元**，相當於截至2023年12月31日累積訂單總額約**28.0%**(**384.6百萬元**，相當於截至2022年12月31日累積訂單總額約29.7%)
- 其他業務<sup>2</sup>達**57.7百萬元**，相當於截至2023年12月31日累積訂單總額約**3.9%**(**54.8百萬元**，相當於截至2022年12月31日累積訂單總額約4.2%)

**淨累積訂單**：2023年為**858.0百萬元**，較2022年的**750.5百萬元**增加約**14.3%**。

**淨收益<sup>4</sup>**：2023年為**1,110.9百萬元**，較2022年的**996.1百萬元**增加約**11.5%**，乃由於2022年及2023年的大量新訂單所致。

<sup>4</sup> 按不含二手業務計算

### 按分部<sup>1</sup>劃分的淨收益：

- 複合材料遊艇達**491.8百萬歐元**，相當於2023年收益總額約**44.3%** (**412.1百萬歐元**，相當於2022年收益總額約41.3%)
- 專門定製遊艇達**440.3百萬歐元**，相當於2023年收益總額約**39.6%** (**433.0百萬歐元**，相當於2022年收益總額約43.5%)
- 超級遊艇達**117.6百萬歐元**，相當於2023年收益總額約**10.6%** (**95.4百萬歐元**，相當於2022年收益總額約9.6%)
- 其他業務<sup>5</sup>達**61.3百萬歐元**，相當於2023年收益總額約**5.5%** (**55.6百萬歐元**，相當於2022年收益總額約5.6%)

### 按地區<sup>3</sup>劃分的淨收益：

- 歐洲達**480.1百萬歐元**，相當於2023年收益總額約**43.2%** (**468.2百萬歐元**，相當於2022年收益總額約47.0%)
- 中東及非洲地區達**212.3百萬歐元**，相當於2023年收益總額約**19.1%** (**87.2百萬歐元**，相當於2022年收益總額約8.8%)
- 亞太地區達**98.2百萬歐元**，相當於2023年收益總額約**8.8%** (**72.1百萬歐元**，相當於2022年收益總額約7.2%)
- 美洲地區為**320.4百萬歐元**，相當於2023年收益總額約**28.9%** (**368.6百萬歐元**，相當於2022年收益總額約37.0%)

<sup>5</sup> 包括輔助業務、FSD、Wally帆船及二手業務

經調整EBITDA<sup>6</sup>：2023年為**169.2**百萬歐元，較2022年的**140.0**百萬歐元增加約**20.9%**，2023年的利潤率<sup>7</sup>為**15.2%**，較2022年的**14.1%**增加110個基點。此大幅改善與三大原因有關：

- **商業**：龐大數量的累積訂單導致等候名單更長，反映更高的定價能力。
- **策略定位**：盈利能力最高的分部(例如專門定製遊艇)的份額增加。
- **工業**：採購的規模經濟及更有效率地吸收固定成本。

純利：2023年為**83.5**百萬歐元，較2022年的**60.5**百萬歐元增加約38.0%。

有形及無形資產投資：2023年為**147.1**百萬歐元，其中**22.9**百萬歐元用於維護營運及產品組合創新，而**124.2**百萬歐元用於業務擴張(主要用於收購及啟用拉文納船廠)。

淨財務狀況：截至2023年12月31日淨現金為**281.1**百萬歐元，而截至2022年12月31日淨現金為**365.0**百萬歐元。

淨營運資金：截至2023年12月31日淨營運資金為**負29.7**百萬歐元，較2022年有所增加，以滿足歐洲及中東下一季度的交付訂單。

## 2024年指引

本集團已就2024年制定以下旨在透過執行其策略來實現的理想財務指引(「指引」)。

- **淨收益**：2024年約為1,220百萬歐元至1,240百萬歐元(相等於約9.8%至11.6%的增長)

<sup>6</sup> 不包括上市開支及相關成本、管理層激勵計劃及其他非經常性小型事件

<sup>7</sup> 按經調整EBITDA / 不含二手業務的淨收益計算

- **經調整EBITDA**：2024年約為195百萬歐元至200百萬歐元(相當於約15.2%至18.2%的增長)
- **EBITDA利潤率**：2024年約為16.0%至16.1%(相當於約80個基點至90個基點的增長)

本集團的指引不應被解讀為預測，亦不應被解讀為表示本集團將達成有關業績的指標，而僅為本集團尋求實現其策略的目標。本集團實現該等目標的能力乃基於假設本集團將成功執行其策略，亦取決於涉及嚴重或完全超出其控制範圍的因素的多項假設的準確性。該等目標同時受到已知及未知風險、不明朗因素及可能導致本集團無法實現該等目標的其他因素的影響。

## 最終備註

全球豪華遊艇行業於2022年至2023年期間繼續穩步增長。全球豪華遊艇行業再次展示其面對地緣政治不確定性的韌性，尤其是其穩定性及優勢。在此情況下，本集團持續其優秀表現，穩定提升市場份額，不但鞏固其於高價值分部的策略地位，亦加強其在新興及高增長分部的策略地位。為繼續把握全球豪華遊艇行業的預期增長趨勢、提升價值定位及強化整體韌性，本集團的未來計劃乃基於以下策略支柱：

- 本集團根據不斷變化的市場趨勢及客戶期望，改進及擴大其產品供應及產品組合，旨在鞏固其市場領導地位，於2023年，複合材料遊艇及專門定製遊艇分部份額從2022年的14.9%進一步增長至2023年的15.8%，專注於具備最高增長率及利潤率潛力的分部。
- 本集團的目標為根據不斷變化的市場趨勢及客戶期望，提升及擴大其產品供應及產品組合，以鞏固其在複合材料及專門定製領域的市場領導地位，重點關注增長潛力與利潤率均為最高的市場領域。
- 本集團將繼續投資於創新、技術及產品，憑藉熟練使用更可持續的材料及工藝以減低產品的環境影響，目標為提供對環境更負責的遊艇體驗。

- 本集團將擴展其專門定製產品組合至更大的合金遊艇，並以其標誌性的Riva、Wally、Pershing及Custom Line品牌開發新的合金船體超級遊艇型號。
- 本集團亦將擴大其遊艇經紀、租賃及管理服務以及售後及改裝服務，擴大其品牌延伸與授權活動，並進一步拓展至安保及巡邏市場。
- 最後，本集團擬繼續投資於高附加值活動的內部化，以支持其未來的增長及產品組合的擴展。

本集團的業績不受季節性影響，惟交付集中於北半球夏季(5月至8月)以及較小程度於南半球夏季(11月至1月)(特別是複合材料遊艇)除外。

## 本公司行政總裁的見解

無論於實現業績或目標方面，2023年對法拉帝集團而言都別具意義。本人謹此強調，本公司於6月在米蘭泛歐交易所上市對金融界的意義重大，反應熱烈。

我們今天呈報的業績反映了主要經濟和財務指標的顯著增長以及本公司最近兩項絕對記錄：累積訂單15億歐元及利潤率15.2%，足以印證2022年3月所公佈工商業策略的可靠性。

針對於研發、創新及可持續發展方面的投資，此等極為正向的數據對進一步鞏固本公司品牌發揮實際和品質上的作用。於道塞爾多夫船展上，我們展示了Riva El-Iseo品牌旗下第一艘全電動快艇，並推出新E-Luxury分部，體現法拉帝集團對遊艇業務可持續增長的承諾。

## 致股東的簡報

緊隨本公告刊發後，本公司將於本公司網站www.ferrettigroup.com刊登簡報及舉行即時簡報會。

股東及潛在投資者可於本公司網站主頁「投資者關係」一欄項下「財務業績及報告」閱覽文件，並可於歐洲中部時間下午三時三十分或香港時間下午十時三十分通過以下鏈結參閱視像會議：<https://streamstudio.worldtelevision.com/CCUIv3/registration.aspx?ticket=1440-2720-39093&target=en-default-&status=preview&browser=ns-0-1-0-0-0> (本公司網站「財務業績」一欄亦設有鏈結)。

本公司股東及潛在投資者於買賣或投資於本公司證券務須審慎行事，且不應僅依賴有關資料。

承董事會命  
**Ferretti S.p.A.**  
法拉帝股份有限公司  
執行董事兼行政總裁  
**Alberto Galassi**先生

香港，2024年2月19日

於本公告日期，董事會包括執行董事Alberto Galassi先生及徐新玉先生；非執行董事譚旭光先生、Piero Ferrari先生、李星昊先生及蔣嵐女士；及獨立非執行董事Stefano Domenicali先生、華風茂先生及辛定華先生。