

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2024年3月31日止三個月

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2024年3月31日止三個月 (「**2024年第一季**」) 商業及財務資料之最新消息。

2024年第一季的重大事件

- 本集團宣佈推出Ferretti Yachts INFYNITO系統的第二型號INFYNITO 80；
- 本公司訂立協議以在拉文納收購毗鄰聖維塔船廠的額外30,000平方米土地，以將法拉帝遊艇及Wally品牌的整個新生產區面積增加至約100,000平方米；及
- 本集團參與全球主要船展，包括道塞爾多夫船展、邁阿密國際船展、杜拜國際船展及棕櫚灘國際船展。

2024年第一季交易更新資料(未經審核)

新訂單：2024年第一季為266.6百萬歐元，較2023年第一季的307.5百萬歐元輕微減少約13.3%，主要由於北美、中美及南美地區(「美洲地區」)的業務表現受影響，特別是美國總統大選及高利率。

按分部¹劃分的新訂單：

- 複合材料遊艇分部於2024年第一季的總額為**103.9百萬歐元**，相當於2024年第一季新訂單總額約**39.0%**(**170.7百萬歐元**，相當於2023年第一季新訂單總額約55.5%)
- 專門定製遊艇分部於2024年第一季的總額為**98.6百萬歐元**，相當於2024年第一季新訂單總額約**37.0%**(**118.9百萬歐元**，相當於2023年第一季新訂單總額約38.7%)
- 超級遊艇分部於2024年第一季的總額為**64.0百萬歐元**，相當於2024年第一季新訂單總額約**24.0%**(**零**，乃由於2023年第一季並無接獲新訂單)
- 其他業務²於2024年第一季並無接獲任何新訂單

按地區³劃分的新訂單：

- 歐洲於2024年第一季的總額為**122.0百萬歐元**，相當於2024年第一季新訂單總額約**45.8%**(**145.7百萬歐元**，相當於2023年第一季新訂單總額約47.4%)
- 中東及非洲地區(「中東及非洲地區」)於2024年第一季的總額為**102.8百萬歐元**，相當於2024年第一季新訂單總額約**38.6%**(**66.4百萬歐元**，相當於2023年第一季新訂單總額約21.6%)
- 亞太地區(「亞太地區」)於2024年第一季的總額為**0.8百萬歐元**，相當於2024年第一季新訂單總額約**0.3%**(**19.6百萬歐元**，相當於2023年第一季新訂單總額約6.4%)

¹ 原本屬於複合材料遊艇分部的法拉帝遊艇1000型號於已重新分類為專門定製遊艇分部

² 包括Wally帆船及FSD

³ 有別於去年的財務報表，地區明細指按獨家經銷商地區或按客戶國籍劃分的明細

- 美洲地區於2024年第一季的總額為**40.9百萬元**，相當於2024年第一季新訂單總額約**15.3%** (**75.8百萬元**，相當於2023年第一季新訂單總額約24.7%)

累積訂單：得益於去年接獲的訂單，截至2024年3月31日達**1,643.4百萬元**，較2023年12月31日的**1,491.1百萬元**增加約**10.2%**。

按分部¹劃分的累積訂單：

- 截至2024年3月31日，複合材料遊艇達**505.2百萬元**，相當於截至2024年3月31日累積訂單總額約**30.7%** (**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%)
- 截至2024年3月31日，專門定製遊艇達**596.0百萬元**，相當於截至2024年3月31日累積訂單總額約**36.3%** (**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%)
- 截至2024年3月31日，超級遊艇達**485.6百萬元**，相當於截至2024年3月31日累積訂單總額約**29.5%** (**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%)
- 截至2024年3月31日，其他業務²達**56.7百萬元**，相當於截至2024年3月31日累積訂單總額約**3.5%** (**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%)

淨累積訂單：2024年第一季為**828.7百萬元**，較截至2023年12月31日的**858.0百萬元**輕微減少約**3.4%**，並較2023年第一季的**805.9百萬元**增加約**2.8%**。

新遊艇淨收益⁴：2024年第一季為**313.0百萬元**，較2023年第一季的**280.3百萬元**增加約**11.7%**，乃由於2023年的累積訂單所致。

⁴ 按不含二手業務計算

按分部¹劃分的新遊艇淨收益：

- 複合材料遊艇達**145.0**百萬歐元，相當於2024年第一季新遊艇淨收益總額約**46.3%** (**147.3**百萬歐元，相當於2023年第一季新遊艇淨收益總額約52.6%)
- 專門定製遊艇達**120.1**百萬歐元，相當於2024年第一季新遊艇淨收益總額約**38.4%** (**99.9**百萬歐元，相當於2023年第一季新遊艇淨收益總額約35.6%)
- 超級遊艇達**36.1**百萬歐元，相當於2024年第一季新遊艇淨收益總額約**11.5%** (**18.1**百萬歐元，相當於2023年第一季新遊艇淨收益總額約6.5%)
- 其他業務⁵達**11.8**百萬歐元，相當於2024年第一季新遊艇淨收益總額約**3.8%** (**15.0**百萬歐元，相當於2023年第一季新遊艇淨收益總額約5.4%)

按地區³劃分的新遊艇淨收益：

- 歐洲達**163.0**百萬歐元，相當於2024年第一季新遊艇淨收益總額約**52.1%** (**127.0**百萬歐元，相當於2023年第一季新遊艇淨收益總額約45.3%)
- 中東及非洲地區達**63.9**百萬歐元，相當於2024年第一季新遊艇淨收益總額約**20.4%** (**46.0**百萬歐元，相當於2023年第一季新遊艇淨收益總額約16.4%)
- 亞太地區達**12.7**百萬歐元，相當於2024年第一季新遊艇淨收益總額約**4.1%** (**25.1**百萬歐元，相當於2023年第一季新遊艇淨收益總額約9.0%)
- 美洲地區達**73.3**百萬歐元，相當於2024年第一季新遊艇淨收益總額約**23.4%** (**82.2**百萬歐元，相當於2023年第一季新遊艇淨收益總額約29.3%)

⁵ 包括輔助業務、FSD、Wally帆船

經調整EBITDA⁶：2024年第一季度為**48.2**百萬歐元，較2023年第一季的**40.0**百萬歐元增加約**20.5%**，2024年第一季的利潤率⁷為**15.4%**，較2023年第一季的**14.3%**增加110個基點。

此卓越表現足以印證本集團所採用工商業策略之優勢。該策略讓本集團可維持較強的議價能力、整合盈利能力最高之專門定製遊艇分部，並在獲得更大規模經濟之採購能力之餘可更有效地消化固定成本。

純利：2024年第一季度為**22.2**百萬歐元，較2023年第一季的**18.6**百萬歐元增加約19.4%。

有形及無形資產投資：截至2024年第一季度為**58.9**百萬歐元，其中約**6.0**百萬歐元用於維護營運及產品組合創新，而約**52.8**百萬歐元用於業務擴張(主要用於啟用拉文納船廠)。

淨財務狀況：截至2024年3月31日淨現金為**205.7**百萬歐元，較截至2023年3月31日淨現金為**281.1**百萬歐元減少75.4百萬歐元。

淨營運資金：截至2024年3月31日淨營運資金為**正27.7**百萬歐元，較2023年12月31日增加57.4百萬歐元，原因為訂單減少及於美洲地區市場展出的產品存貨增加以滿足下次歐洲及中東夏季的交付。

確認2024年指引及中期目標

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」)。

- **新遊艇淨收益**：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)。中期目標為約10%有機複合年增長率連同進一步併購增長空間。

⁶ 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

⁷ 按經調整EBITDA / 不含二手業務的收益計算

- **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)
- **經調整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)。中期目標為高於18.5%。
- **現金週轉率**：中期目標為高於85%。

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：

- 本集團將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，有賴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，本集團將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。

本公司行政總裁的見解

「我們在所有關鍵經濟及財務指標方面均取得極為積極的業績，以此展開新的一年。2024年第一季證明本集團策略的有效性，鞏固並提升法拉帝集團於2023年出眾的表現。

法拉帝集團錄得淨收益達313百萬歐元，較去年首三個月增長11.7%，而利潤率持續上升至15.4%，確認其盈利能力及財務穩健性，並錄得累積訂單超過16億歐元，上升10.2%，創歷史新高。

這些亮眼表現為精心策劃的商業及工業策略成果，使我們能夠保持高水準表現並佔領新興高增長市場領域，以補足我們已進駐的傳統高價值領域。」

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，並可於歐洲中部夏令時間下午四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.world-television.com/CCUIv3/registration.aspx?ticket=1440-2720-39650&target=en-default-&status=preview&browser=ns-0-1-0-0-0>（本公司網站「投資者關係日曆」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5月16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、蔣嵐女士及張泉先生；及獨立非執行董事Stefano Domenicali先生、辛定華先生及朱奕女士。