

## 【請即時發放】

此新聞稿僅供參考，並不構成或構成部份於任何未經允許對於西王特鋼有限公司（「公司」）任何證券（「股份」）作出要約、邀請、認購、招攬或購買的司法權區對於有關證券之銷售、發行、或認購或購買之要約、邀請或招攬。此新聞稿及股份並無亦將不會根據一九三三年美國證券法（經修訂）（「美國證券法」）或美國任何州的證券法律登記，亦不得在美國境內派發或者發售、出售或交付（視情況而定），惟根據有效的登記聲明，或獲豁免遵守美國證券法的登記規定，或通過不受該等登記規定限制的交易進行者除外。公司並未也未計劃根據美國證券法就股份進行登記，或在美國公開發售股份。本新聞稿（及其附載的資料）並未亦不應直接或間接完全或部份向美國或其他將構成違反有關法律的司法權區派發或發送。

可根據《證券及期貨（穩定價格）規則》（香港法例第 571W 章）在香港對股份採取穩定價格行動。有關根據《證券及期貨條例》（香港法例第 571 章）擬採取穩定價格行動及如何規管有關行動的細節載於公司的招股章程。

本新聞稿載有前瞻性陳述，其對未來事件所作出的意向、看法、預期或預測涉及相當程度的風險及不確定性，並可能會導致實際結果與此類前瞻性陳述表達的情況的不相同。



## Xiwang Special Steel Company Limited

西王特鋼有限公司

（於香港註冊成立的有限公司）

### 西王特鋼有限公司發售 500,000,000 股股份 集資達 16.80 億港元

【二零一二年二月十二日，香港】山東省的電弧爐（或以電弧爐為基礎）集成鋼鐵製造商 — 西王特鋼有限公司（「西王特鋼」或「公司」，連同其附屬公司統稱「集團」；股份代號：1266）今天宣佈其股份（「股份」）的全球發售（「全球發售」）及擬於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市之詳情。

西王特鋼的全球發售初步提呈發售合共 500,000,000 股股份（「發售股份」），包括 400,000,000 股新股及 100,000,000 股銷售股份。其中包括國際發售 450,000,000 股股份（「國際發售」）及香港公開發售 50,000,000 股股份（「香港公開發售」）（可予調整及視乎超額配股權而定），分別佔初步發售股份總數的 90% 及 10%。

每股股份發售價（「發售價」）預期將不低於 2.65 港元及不高於 3.36 港元。股份將以一手 1,000 股買賣。

摩根大通證券（亞太）有限公司為獨家保薦人及獨家全球協調人；摩根大通證券（亞太）有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司、金英證券（香港）有限公司、建銀國際金融有限公司、農銀國際證券有限公司為聯席賬簿管理人兼聯席牽頭經辦人。

就全球發售而言，獨家全球協調人（代表國際包銷商）將獲授超額配股權，要求公司根據國際配售按相同的每股發售股份價格發行及配發合共最多 75,000,000 股額外股份（相當於初步提呈的發售股份數目不多於 15%），以補足國際配售的超額分配（如有）。

- 續 -

假設超額配股權未獲行使，並假設發售價定於每股發售股份 3.01 港元（即建議發售價範圍之中位數），經扣除相關費用及開支後，公司自全球發售所得款項淨額合共將約為 11.277 億港元，現擬將用作以下用途：

- 約 75%，或 8.458 億港元，將用於建造高強度合金管生產線；及
- 約 20%，或 2.255 億港元，將用於支付就安裝公司的第二座電弧爐產生的未付建築成本及安裝大型棒材軋製線的建築成本餘額；
- 約 5%，或 5.640 億港元，將用作營運資金及其他一般公司用途。

作為山東省以電弧爐為基礎的鋼鐵製造商，於二零一一年九月三十日止，西王特鋼經營山東省兩座最大的電弧爐，產能合共約 100 萬噸。集團的營運集成了廢鋼加工、煉鋼、二次冶金、連鑄連軋等工藝，使集團可於 3.5 小時內完成由原材料到高附加值鋼產品的生產週期。集團的產品包括主要用於建築及基建項目的普通鋼產品，以及用於多種應用（包括生產無縫鋼管、軸承、齒輪、機械部件及焊接用鋼盤條）中的特種鋼產品。

自集團於二零零九年開始電弧爐營運起，西王特鋼迅速擴大特種鋼生產，並從純普通鋼生產商有效過渡為專注於高利潤特種鋼生產的鋼鐵製造商。集團的特種鋼產品主要用於機械、設備及汽車工業。由高利潤特種鋼產品產生的收益百分比由二零一零年的 7.8% 增加至截至二零一一年九月三十日止九個月的 41.7%。

西王特鋼致力提高電弧爐的營運效率，以於內部生產更大量的鋼坯滿足集團由於軋製產能增長而不斷增加的鋼坯需求。西王特鋼已委聘以改善電弧爐營運效率及生產力見稱的巴登鋼鐵公司（德國巴登鋼鐵公司聯屬的德國諮詢公司）協助集團達致此目標。憑藉巴登鋼鐵公司的技術支援，集團的兩座電弧爐於二零一一年均達致超過 100% 的利用率。集團能夠以比向第三方供應商採購鋼坯較低的成本內部生產該等鋼坯，令集團擁有具競爭力的成本優勢，提高集團的毛利率。

集團已建立了一個高客戶保留度的忠誠客戶群。集團的五大客戶均與集團的業務關係超過三年。自二零零四年開始商業化生產以來，集團積累了豐富的客戶服務經驗，這將會加強現有客戶關係，有助於獲取新客戶，包括特種鋼產品的終端客戶。

生產設施位於山東省中部，為華東的主要鋼鐵製造地區之一。西王特鋼位於粗鋼及廢鋼豐富的華東地區，連接鐵路、公路及水路交通便利，提高了供應商向集團運輸原材料及集團向客戶運輸產品的效率，減低運輸成本。

由於電弧爐鋼鐵製造與吹氧轉爐相比能耗大幅降低，故此電弧爐鋼鐵製造備受中國政府推崇為其對鋼鐵業改革政策及能效承諾的一部份。因此，集團於二零一一年六月獲山東省經濟和信息技術委員會認可為其十二五發展計劃中特種鋼產品（例如合金結構鋼及軸承鋼）方面於山東省領先的特種鋼生產商之一。

西王特鋼有限公司發售 500,000,000 股股份

集資達 16.80 億港元

二零一二年二月十二日／第三頁，共三頁

對於西王特鋼的前景，集團董事長王勇先生說：「我們的目標是在保持並提高利潤率的同時，滿足日益增加的產品需求。我們擬通過繼續增加高品質和高附加值特種鋼產品（包括齒輪鋼及高強度合金管生產線）的產量，同時還計劃依託集成鋼鐵製造工藝擴展生產新的下游產品。集團亦將透過增加銷售特種鋼產品提高直接對華東終端客戶的銷售比例。通過繼續提供高品質產品、進一步優化生產工藝、向下游擴展生產鏈以及擴大銷售網絡，我們致力強化在山東省的領先地位。同時，透過增加特種鋼產品的產量及擴展較高附加值的產品線，我們有望成為中國領先的特種鋼製造商之一。」

香港公開發售預期將於二零一二年二月十三日（星期一）上午九時正開始，並於二零一二年二月十六日（星期四）中午十二時截止登記申請。預期分配結果及發售價將於二零一二年二月二十二日（星期三）宣佈或透過各渠道公佈。預期公司股份將於二零一二年二月二十三日（星期四）開始在香港聯交所主板進行買賣。

白色申請表格及招股章程可在下列地點索取：摩根大通證券（亞太）有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司、金英證券（香港）有限公司、建銀國際金融有限公司、農銀國際證券有限公司、或交通銀行股份有限公司香港分行、渣打銀行（香港）有限公司、東亞銀行有限公司、永隆銀行有限公司任何一間指定分行；或於 [www.eipo.com.hk](http://www.eipo.com.hk) 透過指定白表 eIPO 服務供應商於網上查閱。申請人亦可使用黃色申請表格遞交申請。

如有垂詢，請聯絡：

**IPR 奧美有限公司**

劉麗恩／羅雅婷／何祖怡／黃行宜／許庭芝

電話：(852) 2136 6952／2136 6181／3920 7642／2136 6176／3170 6752

傳真：(852) 3170 6606

電郵：[callis.lau@iprogilvy.com](mailto:callis.lau@iprogilvy.com)／[tina.law@iprogilvy.com](mailto:tina.law@iprogilvy.com)／  
[Joey.ho@iprogilvy.com](mailto:Joey.ho@iprogilvy.com)／[beatrice.wong@iprogilvy.com](mailto:beatrice.wong@iprogilvy.com)／  
[veronica.hui@iprogilvy.com](mailto:veronica.hui@iprogilvy.com)

西王特鋼有限公司  
 公開發售數據一覽表

全球發售	:	500,000,000 股 包括 400,000,000 股新股及 100,000,000 股銷售股份 (視乎超額配股權而定)
發售結構		
- 香港公開發售	:	50,000,000 股 (可予調整)
- 國際發售	:	450,000,000 股 (可予調整及視乎超額配股權而定)
建議發售價範圍	:	不超過每股股份 3.36 港元 及預期不少於每股股份 2.65 港元
公司擁有人於截至二零一一年十二月三十一日止 年度應佔估計綜合溢利	:	人民幣 9.079 億元 (相當於約 11.118 億港元)
		根據最低指示性 每股 2.65 港元之發售價
		根據最高指示性 每股 3.36 港元之發售價
市值		53 億港元
備考全面攤薄預測市盈率 (2011 年)		4.7 倍
		67.2 億港元
		6.0 倍
公佈分配結果	:	二零一二年二月二十二日 (星期三)
預期上市日	:	二零一二年二月二十三日 (星期四)
每手股數	:	1,000
股份代號	:	1266

以下是集團的業績概要：

	截至十二月三十日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元
收入	3,858,329	3,776,933	5,387,340	3,836,630	6,350,387
毛利	125,638	246,471	600,996	393,078	1,004,233
公司擁有人應佔溢利	43,469	194,096	492,808	324,545	701,753