



李寧有限公司 (LI NING COMPANY LIMITED)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

[請即時發放]

中國領先運動品牌

李寧發行 **2.465 億股股份** 集資 **4.339 億港元至 5.497 億港元**

* * * * *

抓緊二零零八年北京奧運無限商機 為中國運動行業帶給飛的力量

(二零零四年六月十四日 – 香港) – 中國領先的運動鞋、運動及休閒服裝及運動配件品牌之一 – **李寧有限公司** (「集團」; 股票編號: 2331) 今天宣佈計劃於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的詳情。

李寧有限公司將分別以國際配售及於香港公開發售的形式發行共 246,516,000 股。當中 221,864,000 股作國際配售, 包括 211,410,000 股新股及 10,454,000 股銷售股份。而其餘 24,652,000 股新股則於香港公開發售。李寧有限公司的招股價將介乎每股 1.76 港元至 2.23 港元。

香港公開發售由二零零四年六月十五日(星期二)早上九時開始至二零零四年六月十八日(星期五)中午十二時結束。集團股份將於二零零四年六月二十八日(星期一)於聯交所主板開始買賣。星展亞洲融資有限公司為是次股份發售的全球協調人、記帳人、牽頭經辦人兼保薦人。

集團由李寧先生於一九八九年成立, 主要從事李寧牌運動產品的品牌、研究、設計、製造、經銷及零售業務。此外, 集團亦參與國際體育品牌於中國市場的銷售和推廣, 如 KAPPA 品牌。集團一直善用其廣泛的分銷網絡, 配合具效益的市場推廣及活動贊助策略, 令集團品牌受市場認同。在主流體育用品品牌中, 李寧牌於消費者忠誠度、性能價格比及產品質素方面均名列前茅。根據中國獨立調查報告指出, 李寧牌於中國有品牌運動鞋類市場位列三甲。

集團主席李寧先生表示：「集團是中國體育活動最大的贊助商之一。作為中國奧委會指定合作伙伴，我們連續四屆奧運會取得中國國家代表隊數個比賽項目的贊助權。由於集團擁有龐大的體育營銷及贊助資源，因此成功塑造友好、年輕、富動力的鮮明品牌形象。另外，集團行之有效的市場推廣及宣傳活動，以及遍佈全國的龐大經銷商和零售網絡，進一步提升了李寧牌的市場地位。李寧牌以『李寧 - 帶給中國運動飛的力量』為目標，銳意成為優秀的國際體育品牌經營者與擁有者，繼續領導中國體育產業發展。」

由於中國零售業快速增長及政府大力推動體育活動，市場商機湧現，潛力驚人，中國有品牌運動產品市場將於未來五年蓬勃增長。增長勢頭不但體現於消費者之消費模式更成熟的一線城市，如北京、上海及廣州，而本地品牌(尤其李寧牌)於二、三線城市的競爭優勢更為明顯。

如此獨特和具全國性的市場領導地位有助集團發展其多元化的零售模式。截至二零零四年五月三十一日，集團共經營 2,207 間特許經營的李寧牌及 KAPPA 牌零售門市和 110 間直接經營的李寧牌及 KAPPA 牌零售店，均位於人流極高之商業及住宅區。同時，集團亦於大型百貨公司及優質購物中心經營 199 間直接經營的李寧牌及 KAPPA 牌特約專櫃。

集團亦以其專業及經驗豐富的研發隊伍，備受行內推崇。研發隊伍擁有逾五十位研發和設計人員及歐洲設計顧問，致力開發新產品系列。憑藉其遍佈全國的銷售網絡及出色的供應鏈管理，李寧牌獲市場一致評為「物有所值的品牌」。集團推行全面的供應鏈管理模式，包括專業的管理資訊 SAP ERP 系統及於所有零售店內使用的 POS 系統，從而縮短物流周期，進一步嚴格控制存貨與現金流。

集團往績卓越，全賴專業而富經驗的管理層之不懈努力。在實力雄厚的管理團隊及董事會之帶領下，李寧有限公司已成為中國人民的驕傲和運動精神的代表。

是次公開招股所得款項，於扣除有關開支後約為 4.40 億港元。(假設並無行使超額配股權及假設發售價為每股 1.995 港元，即發售價指定範圍之中位數) 集團有意將所得款項淨額作以下用途：

- 約 1 億港元用作擴展及改善經銷商和零售覆蓋；
- 約 1.1 億港元用作宣傳及推廣品牌；
- 約 1,500 萬港元用作建立集團基本產品研究能力、開發新產品系列及在香港設立設計及開發中心；
- 約 3,500 萬港元用作提升管理資訊系統及物流業務；
- 約 4,000 萬港元用於收購及經營其他國際品牌在中國市場的管理權或特許權；
- 約 6,000 萬港元用作在北京設立營運中心；
- 約 4,000 萬港元用作在機會出現時作出配合集團業務之策略收購；及
- 餘下約 4,000 萬港元作為集團一般營運資金。

集團預計二零零八年北京奧運會將大大刺激中國人民對運動及健體之熱情及關注，提高人民的消費力，並加快整體市場增長。展望未來，集團將透過推出專門運動類別的鞋類系列及制定廣告策略，進一步提高產品和品牌的知名度，抓緊二零零八年奧運會帶來的無限商機。

「更為重要的是，我們會致力透過廣泛的經銷商及零售網絡，提高集團營業額及盈利能力。集團目標為增加超過一千間零售網點（包括特約經營及直接管理的零售店），於二零零六年將零售網點總數增至約三千五百間。集團在發展成為中國體育產業的領導品牌的同時，也將積極收購其他國際品牌在中國市場的經營權或特許權。通過物色合適的合作或收購機會，開發具協同效應的業務。集團矢志為追求健康生活的人民提供優質體育用品，並於未來為股東提升價值。」李寧先生總結道。

- 完 -

如有垂詢，請聯絡：

iPR ASIA LTD
www.iprasia.com

徐詠琨/ 歐巧兒/ 李安健/ 徐愛倫

電話： 2136 6955/ 2136 6178/ 2136 6184

傳真： 2136 6118 /2136 6068

電郵： katietsui@iprasia.com.hk

股份發售一覽表

招股詳情

招股數目	: 246,516,000 股 包括 236,062,000 股新股和 10,454,000 股舊股(視乎超額配股權而定，可額外發行 15% 股份)
招股結構	: 90% 國際配售 10% 香港公開發售
招股價	: 每股介乎 1.76 港元至 2.23 港元
總集資額	: 4.339 億港元至 5.497 億港元
預測二零零四年備考全面攤薄市盈率	: 15.0 倍至 19.0 倍
預測二零零四年加權平均市盈率	: 13.3 倍至 16.8 倍
截至二零零四年十二月三十一日止年度之純利預測	: 不少於人民幣 1.225 億元

營業紀錄

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零一 人民幣千元	二零零二 人民幣千元	二零零三 人民幣千元
營業額	734,935	958,005	1,276,224
毛利	287,199	429,857	605,919
毛利率	39.1%	44.9%	47.5%
經營溢利	65,201	103,347	119,109
稅前盈利	59,090	95,955	114,563
淨利	49,620	66,889	93,960
淨利率	6.8%	7.0%	7.4%
每股基本盈利 (分人民幣)	6.62	8.92	12.53