

配股及公開發售資料

時富證券研究部	發售股份數目	275,126,000 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
Tel: 852-2287-8847	香港發售股份數目	27,513,000 股 (可予調整)
research@cash.com.hk	國際配售股份數目	247,613,000 股 (可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)
2013 年 05 月 31 日	發售價格	每股發售價格為 6.08– 8.88 港元
	2012 年歷史市盈率	約 15.5x – 22.7x
	招股日期	2013 年 05 月 31 日
	截止日期	2013 年 06 月 05 日 (中午 12 時正)
	上市日期	2013 年 06 月 13 日
	保薦人	高盛及中金香港證券

公司介紹

根據 ACMR 報告，和諧汽車是中國專營豪華及超豪華乘用車的領先經銷集團。截至最後實際可行日期，公司在全國經營 25 間門店並持有另外兩間門店少數股權。另外，根據同一報告，於最後實際可行日期，公司營運中門店涵蓋十個豪華及超豪華品牌，為中國專營最多豪華及超豪華品牌的經銷商。而按銷量計，2012 年公司在華中地區豪華及超豪華乘用車市場的市場佔有率為 9.7%。根據同一報告，按收入計，2012 年公司為中國專營豪華及超豪華品牌乘用車的第二大經銷商。

於截至 2010 年、2011 年及 2012 年 12 月 31 日止年度，公司的溢利分別為人民幣 112,700,000 元、人民幣 220,500,000 元及人民幣 350,700,000 元，同年度純利潤分別為 6.3%、7.3% 及 6.2%。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 7.48 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 1,875 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	占比 (%)	所得款項用途
1,125	60.0	用於為開設新門店所需的資本開支提供資金
375.0	20.0	用作通過收購 (若出現合適機會) 進行網絡擴張提供資金
187.0	10.0	用作現有門店升級或擴張
188.0	10.0	用作營運資金及其他一般企業用途
<b>總計: 1,875.0</b>	<b>100.0</b>	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富證券有限公司 (「時富證券」) 提供及分發。時富證券乃根據證券及期貨條例註冊之持牌法團。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見 (無論為明示或暗示) 均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富證券或其聯屬公司 (「時富」) 認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。