

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費[#]* 只適用於認購1至3手
非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

神州租車有限公司

CAR Inc.

股份編號： 699 主板

公開發售價

HK\$ 7.50 – 8.50

公用運輸

背景/業務

神州租車是中國最大的租車公司，為客戶提供全面的租車服務，包括短租、長租和融資租賃服務。根據羅蘭貝格的資料，神州租車在車隊規模、收入、網絡覆蓋及品牌知名度等方面是市場的絕對領導者。

截至二零一四年六月三十日，神州租車的總車隊規模達到52,498輛（不包括特許加盟商擁有的車輛）。根據羅蘭貝格的資料，截至二零一三年十二月三十一日，神州租車在中國所有租車公司中擁有規模最大的車隊，神州租車的總車隊規模大於神州租車後面的九大汽車租賃公司的車隊規

模總和，是第二大汽車租賃公司車隊規模的4倍以上。

截至二零一四年六月三十日，神州租車在中國所有省份的70個主要城市擁有717個直營租車服務網點。根據羅蘭貝格的資料，截至二零一三年十二月三十一日，神州租車直營租車服務網點的數目是最接近的競爭對手的3倍左右。截至二零一四年六月三十日，神州租車在162個規模較小的城市發展了202個加盟服務網點，進一步補充神州租車的網絡覆蓋。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2011	2012	2013
總收入	819,208	1,609,022	2,702,715
其他（虧損）及收益	1,678	(8,168)	20,704
除稅前溢利	(150,587)	(132,354)	(215,941)
年度／期內溢利	(151,225)	(132,303)	(223,365)
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	2.41 – 2.59港元		
保薦人／牽頭經辦人	MS, Credit Suisse		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

09月11日(四)下午2:30

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

NEW最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

發行股數	426,341,000 股 公開發售: 42,636,000 股 配售: 383,705,000 股
集資淨額	\$3,242 百萬港元(HK\$8.00 計算)
市值	HK\$17,201.7 – 19,495.3 百萬港元
公開發售日	2014年09月08日-2014年09月12日
公開發售結果	09月18日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.38% (6日息)
上市日	09月19日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

- 神州租車於二零一一年、二零一二年及二零一三年一直虧損經營，僅近期於截至二零一四年六月三十日止六個月取得盈利，而神州租車未必於日後保持盈利；
- 倘神州租車不能與現有及新競爭對手有效競爭，則神州租車可能會喪失客戶及市場份額；
- 神州租車的業務需要大量資金為車隊提供補充及擴張。未能管理神州租車的流動資金及現金流量或日後無法取得額外融資可能對神州租車的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響；
- 神州租車的業務極其依賴神州租車的聲譽及品牌的市場知名度，且任何負面宣傳或對神州租車品牌的其他損害或未能保持及提升品牌知名度可能會對神州租車的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於採購額外車隊，以支持神州租車的增長戰略；	65%
2. 將用於償還若干銀行貸款的未償還款項；	19%
3. 用於開發新產品及服務；	10%
4. 將用作神州租車的營運資金及其他一般公司用途。	6%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。