

新股快訊

30/06/2021

百得利控股有限公司(6909.HK)

經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2021年7月7日 下午5時正
延長截止時段	: 2021年7月8日 中午12時正
(註: 於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	: (網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	: 2021年7月14日
上市日期	: 2021年7月15日

基本資料

全球發售項下的發售股份數目	: 150,000,000 股份
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 4.00 至 4.80 港元
估計集資金額	: 6.00 億至 7.20 億港元
發行後總股數	: 約 6 億股
每手股數	: 1,000 股
每手入場費	: 4,848.37 港元
獨家保薦人	: 麥格理資本股份有限公司

所得款項用途

根據發售範圍中位數 4.40 港元，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為 6.27 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
擴大經銷店網絡。	75%
裝修現有 4S 經銷店。	10%
改良及升級信息技術系統。	5%
營運資金及一般公司用途。	10%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據(千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度))

	2019 年	2020 年	變動(%)
收益	8,178,781	8,533,130	4.3%
毛利	782,198	863,613	10.4%
經營業務溢利	330,204	420,212	27.3%
股東應佔溢利	159,857	234,984	47.0%

綜合概述

- 集團為一家中國汽車經銷服務供應商，業務集中於豪華及超豪華品牌。據弗若斯特沙利文報告，以截至 2020 年 12 月 31 日止年度產生的收益計算，集團於中國所有超豪華品牌汽車經銷服務供應商中排名第六，市場份額約為 4.0%。
- 集團提供全方位汽車相關產品及服務，包括(i)進口及國產汽油型號等汽車銷售，截至 2020 年 12 月 31 日止年度共售出 13,480 輛汽車，其中約 55.7%為進口型號，約 44.3%為國產型號；及(ii)售後服務，包括維修及保養服務、配件及其他汽車相關產品銷售、保險代理服務及車牌登記服務。

風險因素

- 由於政府的利好政策及新能源汽車相關技術成熟，中國新能源汽車市場在過去幾年迅猛發展。但豪華及超豪華分部的新興電動車品牌（如特斯拉、蔚來及理想汽車）主要採用直銷模式，或威脅保時捷、賓利、奧迪等其他豪華及超豪華品牌的汽油車需求。汽車使用量下降及新能源汽車的快速發展或會降低燃料電池汽車維修及保養服務需求及使用頻率，可能使集團的售後業務受到不利影響。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk