

認購 新股孖展免利息!*

*認購金額\$200,000或以下

耐世特汽車系統集團有限公司

Nexteer Automotive Group Limited

股份編號： 1316 主板

公開發售價

HK\$ 2.60-3.57

汽車及零部件

背景/業務

耐世特為全球領先的轉向及動力傳動供應商之一。根據IPSOS報告，以收益計，耐世特為2012年全球第五大轉向供應商（佔全球總市場份額約6%）、美國最大轉向供應商，佔美國總市場份額約31%；及全球第三大半軸供應商，佔全球總市場份額約5%。耐世特對系統集成的深入瞭解及技術專長，讓耐世特能向客戶提供轉向及動力傳動系統的全面產品組合及綜合客戶解決方案。耐世特的主要產品為：(i) 轉向系統及零部件，包括EPS、HPS及轉向管柱；及(ii) 動力傳動系統及零部件，包括半軸、中間傳動軸及傳動軸萬向節。耐世特的產品可用於小型客車至全尺寸貨車等各類汽車。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(千美元)	2010	2011	2012
收益	156,688	2,247,752	2,167,802
經營(虧損)/利潤	(57,288)	89,201	83,923
除稅前溢利	(58,960)	73,437	62,194
期間/本年度總綜合(虧損)/收益	(58,667)	68,033	58,627
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.70 - 1.01港元		
2012 市盈率	13.65-18.73倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中銀國際, 摩根大通		

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本公司之股票、認股證、期權或第三者所發行與本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)及擁有報告中所述及公司的證券。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26日(四)下午2:30

NEW全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60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

基本資料

發行股數	720,000,000股
	公開發售：72,000,000股
	配售：648,000,000股
集資淨額	\$2,025.37百萬港元(HK\$3.02計算)
市值	HK\$6,240-8,568百萬港元
公開發售日	2013年09月24日-2013年09月27日
公開發售結果	10月4日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.18% (7日息)
上市日	10月7日
每手股數	1,000股

主要風險因素

1. 導致汽車銷售及產量大幅收縮的整體經濟情況及其他因素，可能對耐世特的業務、營運業績及財務狀況造成重大不利影響；
2. 除收益外，耐世特的前身公司的財務資料並不可以與本集團的財務資料直接比較且該等資料未必為本集團業績的指標；
3. 耐世特的銷售集中於耐世特最大的客戶，任何該等客戶的流失或整合都可能減少耐世特收益，並對耐世特的業務、營運業績及財務狀況產生重大不利影響；
4. 耐世特與整車製造商客戶的採購訂單一般為需求合約，任何客戶（尤其耐世特最大的客戶）的產量要求下降時，會對耐世特的業務、營運業績及財務狀況產生重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 用於以下的資本支出：(1)提高已與原設備製造商客戶簽約或預期將與其簽約的新產品項目之生產能力的機器與設備(68%)以及(2)生產設施的擴充及建設(4%)； 72%
2. 增強研發能力，開發新技術及產品，增強主要零部件製造能力； 21%
3. 補充耐世特的營運資本。 7%

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，方作出投資決定。