
未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關業務策略及未來計劃的更多詳情，請參閱本文件「業務 — 策略」一節。

[編纂]用途

假設[編纂]為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，及於扣除有關[編纂]的相關[編纂]及估計開支後，本集團估計，本公司來自[編纂]的[編纂]將約為[編纂]港元。董事現時擬按以下方式動用有關[編纂]：

網絡擴張內生增長

- 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於撥付透過於中山市開設新門店實現機動車銷售及服務網絡內生增長所需的開支。我們預期該金額中：

凱迪拉克門店

- (i) 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於開設一個新凱迪拉克門店，包括支付初始存貨成本、建造及翻修開支及日常營運所需的傢俬及裝置成本。門店預期約為3,950平方米，位於中山市西區彩虹大道44號，將於二零二零年第一季度開業；

捷達品牌(一汽大眾新品牌)門店

- (ii) 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於位於中山市西區彩虹大道40號的現有北京現代4S經銷門店的翻新工程，以容納一家捷達品牌(一汽大眾新品牌)門店，以及營運所需的傢俬及裝置成本及初始存貨成本。我們預期該捷達品牌經銷店將佔地約465平方米及將於二零二零年第一季度開業；

新能源汽車商城

- (iii) 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於在中山市開設一個約2,000平方米的新能源汽車商城(預期將出售一系列不同品牌的新能源汽車)，包括支付初始存貨成本、建設及翻修開支及日常營運所需的傢俬及裝置成本。新能源汽車商城預期將於二零二零年開業；

未來計劃及[編纂]用途

選擇性收購

- 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於撥付透過於合適機會出現時選擇性收購其他汽車經銷門店拓展網絡。

拓展其他綜合性汽車服務

- 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於撥付拓展其他綜合性汽車服務。我們預期該金額中：

汽車快修中心

- (i) 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於二零二一年前在中山市及大灣區周邊增設約20家汽車快修中心，開設至少10家位於中山市的快修中心，包括支付設備、初始存貨、推廣開支、租金以及工資及薪金；

二手車交易市場、二手車交易市場辦公樓及二手車保修中心

- (ii) 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於二零二零年前在中山市增設三家二手車交易市場及一棟二手車交易市場辦公樓用於發展二手車業務，包括建造及翻新開支；
- (iii) 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於在二零二零前於中山市開設一個二手車保修中心專門發展二手車保修服務，包括翻新開支、購買設備、推廣開支、租金以及工資及薪金；及

保險代理服務

- (iv) 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於在二零二零年第一季度於中山市開設一間保險代理辦事處專門銷售及推廣汽車及非汽車相關保險產品等保險代理服務，包括翻新開支、傢私及設備成本、推廣開支、租金及工資以及薪金；

大數據分析及網上營銷

- 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用於優化及升級信息技術系統，以促進大數據分析及整合線上與線下客戶服務；

未來計劃及[編纂]用途

一般營運資金

- 約[編纂]港元(或[編纂]的約[編纂]%)將用作一般營運資金。

倘[編纂]設定為指示性[編纂]範圍的上限或下限(分別為每股[編纂]港元及[編纂]港元)，則[編纂]的[編纂]將分別減少或增加約[編纂]港元及[編纂]港元，而董事擬按比例調整上述[編纂]的分配。

倘上文所述的[編纂]的擬定用途有任何重大變動，則本集團將適時刊發適當公告。

倘[編纂]的[編纂]並無即時用作上述用途，則董事擬將有關[編纂]作為短期存款存放於香港金融機構。

[編纂]的理由及裨益

董事認為，[編纂]將對本集團至關重要，並能加強我們的業務，理由如下：

1. [編纂]可促進本文件「業務 — 策略」一節及本節「未來計劃」一段所載的業務策略的實施。董事認為，一旦我們透過[編纂]加強我們的財務狀況，我們將能夠擴大經銷網絡及其他綜合性汽車服務，進而令我們把握更多商機。

董事進一步認為，現在是透過[編纂]加強財務狀況及拓展業務的適當時機。我們預期中山市及大灣區對我們中高檔及豪華乘用車的需求將有巨大的增長潛力，從而提高我們的市場份額。根據華通人報告，隨著經濟的快速增長及消費者購買力的不斷增強，中山市對乘用車的需求迅速增長。於二零一三年至二零一八年，中山市新乘用車登記數量由73,000輛增加至140,000輛，複合年增長率為13.9%，高於廣東省11.2%的平均水平及全國6.9%的平均水平。與此同時，中山市新乘用車登記數量佔廣東省的比例由5.8%上升至6.5%。同期，中山市新乘用車銷售收益由人民幣123億元增加至人民幣237億元，複合年增長率為14.0%。未來幾年，中山市乘用車市場有望繼續快速增長。此外，根據華通人報告，於二零一八年十二月，大灣區總人口為71.2百萬人。於二零一八年，佛山、東莞及珠海等周邊城市的可支配收入水平分別為人民幣49,630.00元、人民幣49,331.00元及人民幣48,107.00元，而中山市的可支配收入水平為人民幣46,865.00元。有關更多詳情，請參閱本文件「行業概覽」一節。董事認為，擴張計劃屬合理；

未來計劃及[編纂]用途

2. 我們的業務在某種程度上屬資本密集型，於往績記錄期間，我們的資金來源僅限於經營現金流量及銀行及其他借貸。僅依靠營運產生的現金無法一直支撐我們的營運。取得銀行借貸勢必提高我們的資產負債比率，因此我們可能被視為財務不健康。董事認為，[編纂]將為籌集資金以實施未來計劃的另一種選擇，因為其不會產生利息負擔並能降低資產負債比率；
3. 董事亦認為，[編纂]將為本公司提供直接進入資本市場進行股權及／或債務融資的融資平台，以為其現有業務及未來擴張提供資金，有助於我們的擴張並改善營運及財務表現；及
4. 董事認為，[編纂]將有利於我們吸引人才加入本集團，並且吸納更多人才將提升我們的服務質量。此外，[編纂]的地位亦將透過員工挽留及發展促進我們的內部人才管理，鑑於就職於一家[編纂]的公認地位，我們的現有員工或會受激勵進一步於本公司發展彼等的職業生涯。此外，本公司已於[•]年[•]月[•]日有條件採納購股權計劃。董事認為，向僱員提供有關獎勵計劃，可獎勵該等為我們的增長及業績作出貢獻者，並激勵僱員努力提升本公司及股份的價值。董事進一步認為，這可提高我們招聘、激勵及挽留對我們的業務而言屬重要的主要管理人員的能力。