



Autohome Inc.

04 March 2021

Listing Data

Stock code	02518	Sector	Automobiles
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	ir.autohome.com.cn

Company Profile

Autohome is an online destination for automobile consumers in China, ranking first among automotive service platforms in terms of mobile daily active users as of December 31, 2020 according to QuestMobile. Through its two websites, autohome.com.cn and che168.com, it delivers comprehensive, independent and interactive content and tools to automobile consumers as well as a full suite of services to automakers and dealers across the auto value chain.

The Share Offer

Total amount raised	HKD127,120 million to HKD127,120 million
Offering Price	HKD251.80 to HKD251.80 per share
Total number of share offering	30,291,000 shares
Number of placing shares	27,262,000 shares
Number of public offer shares	3,029,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD7,627 million to HKD7,627 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD45.46
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 09 Mar 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	12 Mar 2021
Despatch of share certificates	12 Mar 2021
Refund cheques	12 Mar 2021
Date of Listing	15 Mar 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Goldman Sachs (Asia) L.L.C. Credit Suisse (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG, Hong Kong Branch Haitong International Securities Company Limited China PA Securities (Hong Kong) Company Limited ABCI Securities Company Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited



Autohome Inc.

股份代號：2518

汽車之家 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

Ref. SR2021-03-114

業務概括

汽車之家是中國領先的汽車消費者在線服務平台，按 2020 年的移動端日活躍用戶計，在汽車服務平台中排名第一。透過集團的兩個網站 autohome.com.cn 和 che168.com(該兩個網站可通過個人電腦、移動設備、移動應用程序和小程序訪問)，為汽車消費者提供全面、獨立及交互式的內容和工具並為汽車價值鏈的汽車製造商和經銷商提供全套服務。集團是最大的在線汽車廣告及線索服務供應商，於 2019 年中國的市場份額為 29.9%。集團最開始是一家內容型垂直媒體公司，專注於媒體服務(「1.0 媒體」)。於 2016 年，推出「4+1」戰略轉型方案(「2.0 平台」)，打造一個囊括「車內容」、「車交易」、「車金融」及「車生活」的平台，從內容型垂直公司轉型和升級為數據和技術驅動的汽車平台。自 2018 年起，專注於用人工智能(「AI」)、大數據及雲技術(統稱「ABC」)開發全套智能產品和解決方案，透過提供跨價值鏈的端到端數據驅動產品和解決方案，構建一個連接汽車行業所有參與者的集成生態系統(「3.0 智能」)。收入源自媒體服務、線索服務及在線營銷及其他。

競爭優勢

- 中國領先的汽車消費者在線服務平台
- 為汽車消費者提供全面、獨立及交互式的內容和工具
- 汽車製造商和經銷商的首選智能平台

風險因素

- 幾乎所有收入及未來增長都依賴中國的汽車行業
- 面臨激烈競爭，倘未能有效展開競爭，或會喪失市場份額
- 業務依賴品牌知名度，倘無法保持或提升品牌的影響

所得款項用途

- 約 **30.0%** 用作投資 AI、大數據及雲技術及產品開發
- 約 **30.0%** 用作孵化新業務，如汽車互聯網及售後服務
- 約 **30.0%** 用作提高國內外的地位，發展汽車生態系統
- 約 **10.0%** 用作一般運營資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2018 年	2019 年	2020 年
收益	7,233,151	8,420,751	8,658,559
除稅前溢利	3,241,421	3,701,006	3,668,512
年/期內溢利	2,871,015	3,199,966	3,405,229
市盈率(倍)	37.0	33.2	31.2

認購資料

全球發售總股數	: 3,029 萬股
國際配售股數	: 2,726 萬股
香港公開發售股數	: 303 萬股
總股本	: 5.05 億股
價格	: 251.80 港元
預計集資額	: 76.27 億港元
市值	: 1,271.20 億港元
每手股數/入場費	: 100 股 / 26,868.05 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 世達國際律師事務所
聯席保薦人	: 中金公司、高盛、瑞信
聯席牽頭經辦人	: 中金公司、高盛、瑞信、滙豐、德意志銀行、海通國際、平證證券、農銀國際
主要股東	: 平安集團(2318):46.5%、Kayne Anderson:9.5%、Comgest Global Investors:4.8%
公司成立日期	: 成立於 2008 年，並於 2011 年採用當前名稱
股息政策	: 擬定分派該財政年度可供分派利潤的 20%

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2021 年 03 月 04 日 至 03 月 08 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 03 月 04 日 至 03 月 08 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 03 月 09 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2021 年 03 月 12 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2021 年 03 月 15 日 (星期一)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。