

認購新股 中國信達資產管理 (1359) 優惠 236.02 *詳情按此
 孖展 0 利息 高達 40 萬 孖展融資高達 95%
 12月2日 2:30p.m. 截止申請

中國信達資產管理股份有限公司

China Cinda Asset Management Co., Limited

股份編號： 1359 主板

公開發售價

HK\$ 3.00 – 3.58

投資及資產管理

背景/業務

信達是中國領先的金融資產管理公司。信達以不良資產經營為核心，通過協同多元化的業務平台，向客戶提供量身定制的金融解決方案和差異化的資產管理服務。

信達的主要業務分部包括(i)不良資產經營業務，(ii)投資及資產管理業務，和(iii)金融服務業務。下表列示了各主要業務分部項下的主要業務條線和經營主體。

不良資產經營是信達的核心業務。信達從金融機構和非金融企業收購不良債權資產，對其進行管理並通過多種方式進行處置，最終實現資產升值及最大化回收現金。信達主要採取(i)按原值打折收購並擇機進行處置以回收現金的傳統類不良資產經營模式（「傳統類不良資產經營模式」）和(ii)在收購同時即確定債權重組協議的附重組條件類不良資產經營模式（「附重組條件類不良資產經營模式」），開展不良資產經營業務。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2010	2011	2012
不良債權資產公允價值變動	5,850.9	4,463.1	3878.3
投資收益	4,834.8	5,779.3	6,528.8
稅前利潤	9,956.4	9,058.2	9,595.9
年度/期內溢利	7,502.6	6,786.3	7,217.2
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	2.43 – 2.51 港元		
2012 歷史市盈率	14.74 - 17.58 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	美林遠東, 瑞士信貸, 高盛, 摩根士丹利		

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所述公司的股票、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

12 月 2 日 (一) 下午 2:30

NEW 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

基本資料

發行股數	5,318,840,000 股
	公開發售: 265,942,000 股
	配售: 5,052,898,000 股
集資淨額	\$16,965.0 百萬港元(HK\$3.29 計算)
市值	HK\$106,377 - 126,943 百萬港元
公開發售日	2013 年 11 月 28 日-2013 年 12 月 3 日
公開發售結果	12 月 11 日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.18 % (8 日息)
上市日	12 月 12 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 如果信達不能保持不良債權資產組合的增長，信達的競爭地位、經營業績和財務狀況可能受到重大不利影響；
2. 如果信達無法有效保持信達收購的不良債權資產組合的質量，信達的經營業績和財務狀況可能受到重大不利影響；
3. 從非金融企業收購不良債權資產是信達增加不良債權資產組合的新途徑。該業務未來的發展可能受到信達經營該業務的經驗和監管環境的限制；
4. 信達的盡職調查程序、模型與數據的局限性以及其他信達無法控制的若干因素限制了信達不良資產收購與處置所涉及的判斷與估值。

集資用途 (百分比)

1. 將用於發展信達的核心業務，即不良資產經營業務； 60%
2. 將用於發展金融投資及資產管理業務； 20%
3. 將用於信達金融子公司的增資。 20%

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。