

盛世大聯保險代理股份有限公司

Sun Car Insurance Agency Co., Ltd.

股份編號： 1879 主板

公開發售價

HK\$ 23.00-30.80

汽車保險

背景/業務

盛世大聯保險是一家中國領先的專業汽車保險代理機構及B2B綜合汽車後市場服務提供商。根據弗若斯特沙利文報告，盛世大聯保險在(i)中國專業汽車保險代理機構中(按2017年代理的汽車保險保費計)，及(ii)中國B2B綜合汽車後市場服務提供商中(按2017年的銷售收入計)，均排名第一。盛世大聯保險主要通過B2B2C模式經營盛世大聯保險的兩個業務分部：(i)保險代理業務；及(ii)車管家服務業務。盛世大聯保險按所售出的保單自保險公司收取佣金(通常基於保險購買者所付保費的一定比例)產生保險代理業務收入。盛世大聯保險通過向車管家合作夥伴客戶(主要是大型銀行和保險公司)收取服務費產生車管家服務業務收入。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 15,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 21/03 3:00pm，第二輪截止時間為 22/03 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	238,799	451,711	816,809
其他(虧損)及收益	4,760	6,983	5,922
除稅前溢利	36,791	57,169	89,787
年度/期內溢利	29,002	47,193	74,762
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	7.42 - 9.31 港元		
2017 歷史市盈率	45.22 - 60.56 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中國銀河國際、中金公司		

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

03 月 21 日 (四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 30,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 60,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	42,626,600 股 公開發售: 4,262,800 股 配售: 38,363,800 股
集資總額	\$1,313 百萬港元(HK\$30.80 計算)
集資淨額	\$1,064.7 百萬港元(HK\$26.90 計算)
市值	HK\$980.4 - 1,312.9 百萬港元
公開發售日	2019 年 03 月 19 日-2019 年 03 月 22 日
公開發售結果	03 月 28 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	03 月 29 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 消費者對盛世大聯保險車管家服務的需求減少及消費者偏好變化可能會對盛世大聯保險的業務前景產生不利影響；
2. 突破盛世大聯保險的安全措施可能會對盛世大聯保險的數據庫產生不利影響，減少對盛世大聯保險服務的使用以及損害聲譽和品牌形象；
3. 盛世大聯保險於經營所在市場中面臨激烈競爭，盛世大聯保險的若干競爭對手可能擁有更豐富的資源或更廣泛的品牌知名度。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-------------------------------------|-----|
| 1. 將用於進一步擴大盛世大聯保險的保險代理業務的地域覆蓋範圍； | 40% |
| 2. 將用於擴充業務發展、銷售及營銷以及質量控制及客戶服務能力； | 28% |
| 3. 將用於進一步發展盛世大聯保險的 IT 基礎設施，以支持業務增長； | 17% |
| 4. 將用於戰略投資及收購機遇； | 5% |
| 5. 將用作營運資金和一般企業用途。 | 10% |

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。
- 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。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。