

## 海通恆信國際租賃股份有限公司

Haitong UniTrust International Leasing Co., Ltd.

股份編號： 1905 主板

公開發售價

HK\$ 1.88-2.08

## 金融服務

## 背景/業務

海通恆信是一家高速發展的中國大型融資租賃公司，是中國領先證券公司海通證券唯一的租賃平台和重要的戰略板塊。憑藉海通證券和海通恆信高級管理層的投資銀行經驗及背景，海通恆信為眾多行業的客戶提供以客戶需求為導向的、創新的金融服務。根據弗若斯特沙利文的資料，以 2017 年總收入以及截至 2017 年 12 月 31 日的總資產計算，海通恆信在商務部監管的外商投資融資租賃公司中排名第三。全球發售會促使本集團從海通證券分拆作獨立上市。海通恆信的業務包括融資租賃、經營租賃、保理、委託貸款及其他貸款和諮詢服務。為籌備全球發售，海通恆信進行了一系列的公司重組交易。重組後，海通恆信被視為持續實體。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 200,000 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 23/05 3:00pm，第二輪截止時間為 24/05 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2016	2017	2018
收益	3,163.7	4,036.8	5,332.3
其他(虧損)及收益	28.0	177.1	156.6
除稅前溢利	1,113.3	1,649.3	1,755.3
年度/期內溢利	849.0	1,251.3	1,311.3
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.88- 1.91 港元		
2018 歷史市盈率	29.41 - 32.54 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	海通國際、中金公司、花旗、招銀國際		

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

05 月 23 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 40,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 90,000 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 至 2 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	1,235,300,000 股 公開發售: 123,530,000 股 配售: 1,111,770,000 股
集資總額	\$2,569 百萬港元(HK\$2.08 計算)
集資淨額	\$2,279.9 百萬港元(HK\$1.98 計算)
市值	HK\$10,893.57 - 12,052.46 百萬港元
公開發售日	2019 年 05 月 21 日-2019 年 05 月 24 日
公開發售結果	05 月 31 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	06 月 03 日
每手股數	2,000 股

## 主要風險因素

1. 相關法律法規及監管要求出現變化時，海通恆信或須相應調整業務，承擔額外的責任，產生其他合規事宜，對業務經營可能受到不利影響；
2. 海通恆信的業務受到中國宏觀經濟和市場狀況的影響。中國宏觀經濟衰退及不利的市場狀況或宏觀經濟政策的不利發展均可能對海通恆信的經營業績及財務狀況造成重大不利影響；
3. 海通恆信向諸多行業的客戶提供產品及服務。行業處於下行或經濟和市場狀況惡化時，從事該行業的客戶對海通恆信業務的需求可能下降，也有可能造成客戶違約增加及海通恆信的資產質量下降，進而對經營業績造成不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- |                           |     |
|---------------------------|-----|
| 1. 將用作發展海通恆信的融資租賃業務和保理業務； | 60% |
| 2. 將用作發展海通恆信的境外飛機租賃業務；    | 30% |
| 3. 將用於補充營運資金。             | 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。