

喜相逢集團控股有限公司

XXF Group Holdings Limited

股份編號： 2473 主板

公開發售價

HK\$ 1.05-1.36

汽車及租賃服務

背景/業務

喜相逢是一家知名汽車零售商，喜相逢主要通過在中國的自營銷售網點提供汽車融資租賃服務。喜相逢主營業務包括：(i) 汽車零售及融資，喜相逢以直接融資租賃的方式出售大部分非豪華汽車；及(ii) 汽車相關業務，喜相逢主要提供汽車經營租賃服務以及其他汽車相關服務。根據灼識諮詢報告，就直接融資租賃的交易量計，喜相逢名列第 4 位及於 2022 年在中國的市場份額約為 4.1%。就所有零售汽車融資租賃公司的零售汽車融資租賃交易量計，喜相逢名列第 19 位及於 2022 年在中國的市場份額約為 0.7%。喜相逢的經營租賃業務客戶主要為物色汽車租賃服務的個人客戶以及尋求租賃網約車的網約車司機。喜相逢在中國 25 個省及直轄市經營 77 間銷售網點。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 350,000 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 01/11 3:00pm，第二輪截止時間為 02/11 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2020	2021	2022
收益	749,761	1,171,262	1,141,526
其他收入淨額	23,302	15,960	21,748
除所得稅前利潤	20,969	43,010	91,773
年度/期內利潤	10,253	30,687	77,082
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.52 - 1.58 港元		
2022 歷史市盈率	6.56 - 8.50 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	華富建業企業融資		

經輝立證券申請截止認購日期

11 月 01 日 (三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW 認購 35,000 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 70,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$88 手續費，認購 100,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$138 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	103,125,000 股
公開發售	10,312,500 股
配售	92,812,500 股
集資總額	\$140.3 百萬港元(HK\$1.36 計算)
集資淨額	\$40.0 百萬港元(HK\$1.205 計算)
市值	HK\$41.4 - 701.3 百萬港元
公開發售日	2023 年 10 月 30 日-2023 年 11 月 02 日
公開發售結果	11 月 08 日
孖展息率及計息日	0-3.98% (6 日息)
上市日	11 月 09 日
每手股數	2,500 股

主要風險因素

- 喜相逢承受客戶的信貸風險，而喜相逢的信貸風險管理系統不一定能減輕喜相逢承受的所有風險；
- 倘客戶欠付或拖欠還款，喜相逢或不能收回融資租賃服務的汽車；
- 所收回汽車的剩餘價值或法律程序收回的金額可能不足以彌補提供予客戶的融資的餘下款額；
- 喜相逢的應收款項(包括融資租賃應收款項、貿易應收款項及其他應收款項)減值撥備不一定足以彌補潛在的信貸虧損；
- 任何資產及負債的到期情況嚴重錯配或會對喜相逢的流動資金及結付未償還負債的能力帶來重大不利影響。

集資用途

(百分比)

- 將用於作增購車輛以增加喜相逢的收益； 71.6%
- 將用作擴充喜相逢銷售網絡以提高市場滲透率。 28.4%

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。

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。