

## 上海東正汽車金融股份有限公司

Shanghai Dongzheng Automotive Finance Co., Ltd.

股份編號： 2718 主板

公開發售價

HK\$ 4.20-6.30

## 汽車金融服務

## 背景/業務

上海東正汽車金融是中國唯一一家具有經銷商背景的汽車金融公司，受中國銀行保險監督管理委員會許可並受其監管的。上海東正汽車金融專注於提供購買不同系列豪華品牌汽車的汽車金融產品和服務。2017年，上海東正汽車金融向零售貸款客戶發放的平均貸款本金金額達人民幣 220,028 元，於 2017 年在中國所有汽車金融公司中排名第三，遠高於同期行業平均貸款本金金額人民幣 98,411 元。上海東正汽車金融經營以下兩個業務分部：(i) 零售貸款業務，上海東正汽車金融藉該業務為終端客戶購買汽車提供零售貸款及其他金融服務；及(ii) 經銷商貸款業務，上海東正汽車金融藉該業務向經銷商提供貸款，以幫助彼等購買新汽車以出售予其終端客戶。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 70,000 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 18/03 3:00pm，第二輪截止時間為 19/03 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017	2018
收益	280,340	424,600	759,035
其他(虧損)及收益	3,913	2,710	47,098
除稅前溢利	232,745	348,523	603,479
年度/期內溢利	174,485	260,773	452,517
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.33 - 2.83 港元		
2018 歷史市盈率	16.92 - 25.39 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、瑞信		

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 18 日 (一) 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 15,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 30,000 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	533,336,000 股 公開發售: 53,334,000 股 配售: 480,002,000 股
集資總額	\$3,360 百萬港元(HK\$6.30 計算)
集資淨額	\$2,672.2 百萬港元(HK\$5.25 計算)
市值	HK\$8,960 - 13,440 百萬港元
公開發售日	2019 年 03 月 14 日-2019 年 03 月 19 日
公開發售結果	03 月 25 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	03 月 26 日
每手股數	1,000 股

## 主要風險因素

- 上海東正汽車金融的經營歷史有限，未必能於未來維持快速增長或根據市場發展及變化充分調整發展策略；
- 倘上海東正汽車金融未與銷售網絡的經銷商維持穩固關係，上海東正汽車金融的業務、經營業績及財務狀況或會受到重大不利影響；
- 倘上海東正汽車金融的不良貸款大幅增加，上海東正汽車金融或須大幅增加減值損失準備，這或會對經營業績造成不利影響；
- 倘與始作的經銷商經營表現顯著惡化，上海東正汽車金融的經營業績可能受到不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- |                                |     |
|--------------------------------|-----|
| 1. 將用作拓展涉及外部客戶的業務；             | 70% |
| 2. 將用作發放予正通汽車客戶的自營零售貸款的資金；     | 15% |
| 3. 將用作發展上海東正汽車金融的技術、營運及風險管理能力； | 5%  |
| 4. 將用作一般營運資金。                  | 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。