

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

百應租賃控股有限公司

Byleasing Holdings Limited

股份編號： 8525 創業板

公開發售價

HK\$ 1.20-1.42

地產

背景/業務

百應租賃是福建省的融資租賃公司，致力於向中小型企業及個人企業家提供設備融資解決方案。百應租賃的客戶亦包括少量著名大型企業。根據 Frost & Sullivan 的資料，於 2017 年，按 GDP 計算，福建省屬中國第十大省份，而按收益計算，百應租賃是福建省第六大持牌融資租賃公司，佔市場份額 1.1%。於往績記錄期，百應租賃主要提供以設備為基礎的融資租賃，租期一般介乎 12 到 36 個月，規模一般介乎人民幣 0.3 百萬元至人民幣 20.0 百萬元。百應租賃亦向客戶提供較少保理服務及增值諮詢服務。自創立以來，百應租賃擁有逾 1,000 名客戶，遍佈超過 20 個省。於往績記錄期，百應租賃主要向客戶提供兩類融資租賃服務，即直接融資租賃及售後回租。百應租賃透過與客戶密切互動並根據彼等的業務、現金流量及經費來源釐定適當利率、償還計劃及百應租賃服務的條款，向客戶提供滿足彼等特定需要和要求的定制服務。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017
收益	39,940	60,808
其他(虧損)及收益	2,669	1,897
除稅前溢利	18,788	27,408
年度/期內溢利	14,962	20,689
未經審計備考經調整		
每股有形資產淨值	1.04 - 1.09 港元	
2017 歷史市盈率	13.50 - 15.98 倍	
保薦人/ 牽頭經辦人	長江證券融資	

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)及擁有報告中所述及公司的證券。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

07 月 06 日(五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

基本資料

發行股數	67,500,000 股
公開發售	6,750,000 股
配售	60,750,000 股
集資總額	\$95.9 百萬港元(HK\$1.42 計算)
集資淨額	\$62.8 百萬港元(HK\$1.31 計算)
市值	HK\$324.0 - 383.4 百萬港元
公開發售日	2018 年 06 月 30 日-2018 年 07 月 09 日
公開發售結果	07 月 17 日
孖展息率及計息日	N/A % (8 日息)
上市日	07 月 18 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 中國的宏觀經濟、市場狀況及政府政策可能會對百應租賃的業務產生負面影響；
2. 目前，百應租賃的客戶主要是中小型企業和個人企業家。若市場環境、競爭環境及總體經濟環境發生不利變化，與大型企業相比，他們更容易受到影響，因此，可能面臨較高的違約風險；
3. 百應租賃可能無法有效降低信用風險及維持百應租賃的資產品質；
4. 百應租賃面臨高流動性風險；
5. 百應租賃可能無法取得足夠的資金，來支持各項經營活動或業務擴張計劃；

集資用途

(百分比)

- | | |
|------------------------|-----|
| 1. 將用於擴大融資租賃業務； | 80% |
| 2. 將用於擴大保理業務； | 10% |
| 3. 將用於撥付營運資金及其他一般企業用途。 | 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。