



Haitong UniTrust International Leasing Co., Ltd.

21 May 2019

Listing Data

Stock code	1905	Sector	Other Financials
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2000	Company Website	www.utfinancing.com

Company Profile

Haitong UniTrust International Leasing is a large financial leasing company in China. As the sole leasing platform and one of the key strategic segments of Haitong Securities, a securities firm in China, it offers customer-oriented and innovative financial services to a diverse group of customers across various industries.

The Share Offer

Total amount raised	HKD10,894 million to HKD12,052 million
Offering Price	HKD1.88 to HKD2.08 share
Total number of share offering	1,235,000,000 shares
Number of placing shares	1,111,000,000 shares
Number of public offer shares	124,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,321 million to HKD2,568 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.88 to HKD1.91
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 24 May 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	31 May 2019
Despatch of share certificates	31 May 2019
Refund cheques	31 May 2019
Date of Listing	03 June 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Haitong International Securities Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Citigroup Global Markets Asia Limited Citigroup Global Markets Limited CMB International Capital Limited UBS AG Limited Nomura International (Hong Kong) Limited BOCI Asia Limited ICBC International Capital Limited BOCOM International Securities Limited ABCI Capital Limited, CCB International Capital Limited Shenwan Hongyuan Securities (H.K.) Limited
------------------------	---

Receiving Banker

Bank of China (Hong Kong) Limited
CMB Wing Lung Bank Limited



業務概括

集團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。憑藉海通證券和集團高級管理層的投資銀行經驗及背景，集團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。以2017年總收入以及截至2017年12月31日的總資產計算，集團在商務部監管的外商投資融資租賃公司中排名第三。全球發售會促使集團從海通證券分拆作獨立上市。集團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。

競爭優勢

- 以客戶需求為導向、以服務和產品創新為驅動的經營理念
- 高質量且多元化的客戶基礎
- 高效互補的多維度經營模式

風險因素

- 中國宏觀經濟、市場狀況及政府政策可能會對其業務產生不利影響
- 業務涉及多種行業。該等行業的波動可能對其業務造成重大不利影響
- 若無法保持其資產質量，集團的業務、財務狀況和經營業績或會受到重大不利影響

所得款項用途

- 約 **60.0%** 用作發展集團融資租賃業務和保理業務
- 約 **30.0%** 用作發展境外飛機租賃業務
- 約 **10.0%** 用作補充營運資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度		
(人民幣千元)	2016 年	2017 年	2018 年
收益	3,163,655	4,036,776	5,332,323
投資收益淨額	102,348	65,981	63,546
除稅前溢利	1,113,263	1,649,315	1,755,325
年 / 期內溢利	848,990	1,251,264	1,311,256
市盈率(倍)	11.3 – 12.5	7.6 – 8.4	7.3 – 8.1

認購資料

發售總股數(H股)	: 12.35 億股
國際配售股數(H股)	: 11.12 億股
香港發售股數(H股)	: 1.24 億股
總股本(H股)	: 57.94 億股
價格範圍	: 1.88 ~ 2.08 港元
預計集資額	: 23.22 ~ 25.69 億港元
市值(H股)	: 108.94 ~ 120.52 億港元
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 4,201.92 港元
收款銀行	: 中國銀行、招商永隆銀行
核數及申報會計師	: 德勤·關黃陳方會計師行
法律顧問	: 達維律師事務所
聯席保薦人	: 海通國際、中國國際金融、花旗環球、招銀國際
聯席牽頭經辦人	: 海通國際、中國國際金融、花旗環球、Citigroup Global Markets、招銀國際、UBS AG、野村國際、中銀國際、工銀國際、交銀國際、農銀國際、建銀國際、申萬宏源
主要股東	: 海通證券(06837):85%
公司成立日期	: 源於 2004 年，成立於 2017 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2019 年 05 月 21 日 至 2019 年 05 月 24 日正午
預期定價日	: 2019 年 05 月 24 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2019 年 05 月 31 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2019 年 06 月 03 日 (星期一)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。