

新股名稱 (中文)：富銀融資租賃(深圳)股份有限公司
(英文)：FY Financial (Shenzhen) Co., Ltd.

創業板股份編號：8452
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	89,840,000 H股	招股價：	每H股HK\$ 1.31 – 1.87
集資淨額：	約人民幣101 百萬元	每手：	2,000 H股
配售：	90 % 80,856,000 H股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 8,984,000 H股	發行市值：	4.71 – 6.72 億港元
獨家保薦人：	東興證券(香港)		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$1.24 – 1.38

營業記錄：	年結 截至 12月 31日	(詳情可查閱招股文件第203-265頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014年	51,905	29,643	6,552	4,785
	2015年	69,611	46,062	9,773	7,066
	2016年	76,047	65,596	24,566	16,169

業務簡介：

富銀融資是一家金融服務公司，專注於向中國的客戶提供基於設備的融資租賃、商業保理及諮詢服務。富銀融資的客戶群主要包括大量策略性行業的中小企業。

富銀融資的收益主要來自提供融資租賃服務的融資租賃收入。集團專注於向中國各地的快速消費品、電子產品、醫療、可替代能源及運輸行業提供融資租賃服務，提供的融資租賃包括新品直租、新品回租及舊品回租交易。就商業保理分部而言，富銀融資向客戶提供融資及應收賬款管理服務，以換取(1)利息及管理費收入及(2)將應收賬款的法定所有權由客戶轉移至集團。

富銀融資根據諮詢服務分部向客戶提供貼切需求的諮詢服務而獲取諮詢服務費收入。

股息政策：(詳情可查閱招股文件第 262-263 頁)

董事會擬建議於財政年度內向股東派發不少於集團可供分派純利 30%的股息。

競爭優勢：

(1) 集團已在可替代能源行業提供融資租賃服務方面累積豐富的經驗，且集團作為杉杉股份的聯屬公司受益於杉杉股份的行業地位；(2) 已實施謹慎的風險管理及內部控制程序；(3) 發展得力於強勁資本基礎及多元化融資能力；(4) 擁有多元化的客戶基礎及在目標行業從與客戶的關係中獲益的優勢；及(5) 擁有經驗豐富及穩定的管理團隊，這讓集團能夠向客戶交付可靠及高效的服務等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 34-49 頁)

(1) 融資租賃業務客戶群集中在中國快速消費品、電子、醫療、可替代能源及運輸行業；(2) 大部分收入來自中小企業，與大企業相比，中小企業較易受市況、競爭及整體經濟狀況的不利變動所影響，因此或有較大違約風險；(3) 承受客戶及相關債務人(就保理業務而言)的信貸風險，及集團未必能悉數及/或及時收到應收款項還款；(4) 依賴少數銀行作為資金來源；(5) 高銀行借款水平及高資本負債比率令集團面臨流動資金風險；及(6) 應收款項減值虧損撥備未必足以彌補日後信貸虧損等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.59 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則富銀融資估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 人民幣101 百萬元。富銀融資計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 75 % (約人民幣 75.8百萬元) 將用作擴展融資租賃業務；
- 約 20% (約人民幣 20.2百萬元) 將用作擴展保理業務；及
- 餘額約 5% (約人民幣 5百萬元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$3,777.69	150,000 股	HK\$283,326.60
	4,000 股	HK\$7,555.37	500,000 股	HK\$944,422.00
	10,000 股	HK\$18,888.44	1,000,000 股	HK\$1,888,843.99
融資期：	2017年 05 月 15 日至 2017年 05 月 22 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2017年 05 月 15 日		退款日：	2017年 05 月 22 日
公佈日：	2017年 05 月 22 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2017年 05 月 23 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份摘要是一項供投資者參考的資料，摘要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此摘要之準確性或完整性作任何保證。另外，此摘要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本摘要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此摘要已使用或根據此摘要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此摘要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣摘要中所提及之證券，客戶如對本摘要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。