

發售股份數目:	68,571,800 股	招股價:	每股 HK\$ 20.0 – 23.0
集資淨額:	約13.6 億港元	每手:	200 股
配售:	90 % 61,714,600 股	孖展融資利率:	請致電 2853-2129 查詢
公開申請:	10 % 6,857,200 股	發行市值:	99.46 – 114.38 億港元
聯席保薦人:	瑞信、高盛、J.P.Morgan		

每股未經審計備考經調整有形資產淨值: HK\$6.30 – 6.70

營業記錄:	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第191-236頁)	
	千人民幣	收入	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度):	2015 年	1,062,929	(298,972)	(303,143)
	2016 年	1,432,785	(621,043)	(565,050)
	2017 年	2,706,382	(944,464)	(1,003,133)

業務簡介:

維信金科是中國一家領先的獨立線上消費金融服務提供商。根據報告,以貸款未償還本金餘額計,截至 2017 年 12 月 31 日,集團是中國排名前 10 的獨立線上消費金融服務提供商之一,集團的維信卡卡貸產品系列在中國的信用卡餘額代償市場排名第一。集團向通常持有銀行賬戶及信用卡但未得到傳統金融機構充分服務的優質及近乎優質借款人提供量身定制的消費金融產品。主要通過在三大融資模式下實現借款人與傳統金融機構之間的貸款交易提供消費金融產品。維信金科主要提供三大信貸產品系列,均為分期付款的產品:(1)信用卡餘額代償產品;(2)消費信貸產品;(3)線上至線下信貸產品。

維信金科融資的模式主要包括:(1)直接貸款(其中集團的小額貸款公司貸出金錢);(2)信託貸款(其中由信託公司設立的信託計劃進行貸款,集團則認購信託計劃的次級份額並對由信託計劃提供的貸款進行擔保);(3)信用增級貸款撮合(其中集團對集團為金融機構撮合的貸款提供擔保),及(4)純貸款撮合(其中集團既不提供資金亦不就集團為金融機構所撮合的貸款提供擔保,從而使集團能夠開發一個輕資產業務模型)。

維信金科認為集團成功的關鍵,包括:(1)專注於借款人的收入及現有官方信用記錄;(2)以「信用加補充」數據為中心;(3)有效的風險定價能力;(4)可持續的、牌照驅動的業務模式;及(5)與持有牌照的金融機構的長期融資合作。維信金科通過利用來自資金合作方或由資金合作方確定模式的資金、選擇性配置集團的自有資金,或提供全部或部分貸款擔保,以可持續及可擴展方式參與集團所有的融資模式。

股息政策:

詳情可查閱招股文件第 234-235 頁。

競爭優勢:

(1)憑藉久經考驗的往績記錄及獨特的市場聚焦所建立的領先市場地位;(2)強大的信用風險管理能力藉尖端技術而增強;(3)與業務合作方深度合作生成寶貴的數據及有效觸達借款人;(4)與提供可持續及可擴展資金的持牌金融機構的長期合作;及(5)經驗豐富的管理團隊及模式化人才招募等等。

風險因素:(詳情可查閱招股文件第 36-74 頁)

(1)主要於中國新興的線上消費金融市場營運;(2)中國的消費金融市場受到更為嚴格的監管;(3)無法有效控制集團的信用風險;(4)對中國人民銀行徵信中心消費者信用數據庫的訪問被阻礙、暫停或終止;(5)激烈的競爭;(6)無法加強或保持當前與資金合作方的合作關係以滿足借款人的需求;(7)需要大量資金以經營業務並保持增長及;(8)任何對集團安全措施的破壞(包括網絡攻擊、計算機病毒、物理或電子闖入或類似的破壞)等等。

集資用途:

假設發售價為每股 HK\$21.50 計算(即估計發售價範圍的中位數),則維信金科估計股份發售後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 13.6 億港元。維信金科計劃所得款項淨額撥作以下用途:

- 約70%將用作進一步鞏固包括融資擔保公司在內各附屬公司的資本基礎;
- 約20%將用作進一步增強集團的研究及技術能力;及
- 餘額約10%將用作一般企業用途。

申請金額:	200 股	HK\$4,646.35	8,000 股	HK\$185,854.17
	400 股	HK\$9,292.71	40,000 股	HK\$929,270.84
	3,000 股	HK\$69,695.31	100,000 股	HK\$2,323,177.10
融資期:	2018年 06 月 12 日 至 2018年 06 月 20 日		融資日數:	8 日或以上
截止日:	2018年 06 月 12 日		退款日:	2018年 01 月 20 日
公佈日:	2018年 06 月 20 日 經濟日報/SCMP		上市日:	2018年 01 月 21 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

這份撮要是一項供投資者參考的資料,撮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撮要之準確性或完整性作任何保證。另外,此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/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撮要已使用或根據此撮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。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券,客戶如對本撮要有任何疑問,請聯絡新富證券有限公司。