

新股名稱 (中文)：51 信用卡有限公司  
(英文)：51 Credit Card Inc.

主板股份編號：2051  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	118,703,000 股	招股價：	每股 HK\$ 8.50 – 11.50
集資淨額：	約10.96 億港元	每手：	500 股
配售：	90 % 106,832,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 11,871,000 股	發行市值：	100.90 – 136.51 億港元
聯席保薦人：	花旗環球、招商國際		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$2.02 – 2.31

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第312-368頁)	
(年度)：	千人民幣	收入	稅前經營利潤	期內全面收入
2015 年		89,727	(738,519)	(734,889)
2016 年		571,046	(2,192,605)	(2,355,267)
2017 年		2,268,580	(1,362,032)	(1,280,467)

#### 業務簡介：

根據報告51信用卡的線上消費金融市場成為主要以信用卡持有人為目標的最大線上消費金融市場。按2017年的貸款撮合金額計，集團是中國最大的針對信用卡人群的P2P借貸平台。就發出的信用卡數目而言，集團是中國最大的獨立線上信用卡申請平台。集團於2012年推出，是中國首個線上信用卡管理平台，提供需求甚殷的服務，如管理涉及不同發卡銀行的多張信用卡、新信用卡申請及信用卡賬單還款服務。

51信用卡利用信用卡管理平台所累積的高價值用戶基礎以及個人信用數據，為用戶提供涵蓋個人信用管理、信用卡科技服務及線上信貸撮合及投資服務的一站式個人財務服務。(i) 個人信用管理服務：集團通過51信用卡管家應用主要向信用卡持有人提供個人信用管理服務；(ii) 信用卡科技服務：集團讓用戶能夠通過集團的信用卡科技服務方便地比較及申請適合其個人資料和信用需求的信用卡；及(iii) 線上信貸撮合及投資服務：集團經營一個面向信用卡持有人的最大線上消費金融市場。

51信用卡透過以下各項錄得收益：(i) 來自在線信貸撮合及投資服務的信貸撮合及服務費；(ii) 來自信用卡科技服務的信用卡科技服務費；(iii) 來自在線信貸撮合及投資服務的信貸介紹服務費；及(iv) 其他收益，包括向借款人貸款的利息收入及來自在線信貸撮合及投資服務的逾期費用。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 365-366 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 中國最大的線上信用卡管理平台，具有差異化用戶獲取模式和高價值的用戶基礎；(2) 動態及自我強化的生態系統；(3) 以信用卡人群為目標的領先消費信貸撮合平台及多元化產品供應；(4) 優質數據獲取和先進的技術能力；(5) 穩定的資金來源助快速增長；及(6) 富有遠見、經驗豐富的管理團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 40-107 頁)

(1) 中國有關線上消費金融及小額貸款行業的法律法規仍在不斷演變，並可能會出現變動；(2) 新興及不斷發展的市場擁有的有限的經營歷史，這令其難以評估集團的前景；(3) 信用管理服務對集團客戶吸引力不足，或不符合信用卡持有人及其他用戶、申請人或信用卡發行銀行的需求，集團的業務、財務狀況及經營業績將受到重大影響；(4) 向借款人收取的信貸撮合服務費日後可能因集團無法控制的元素而減少；及(5) 業務依賴根據集團用戶的授權獲取用戶的信用卡賬單等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$10.00 計算（即估計發售價範圍的中位數），則51信用卡估計股份發售及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 1,096.8 百萬港元。51信用卡計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 40% (約438.7百萬港元) 將用作未來五年透過多種渠道獲取用戶的工作；
- 約 30% (約239.0百萬港元) 將用作進一步提升集團的技術及風險管理實力；
- 約 20% (約219.4百萬港元) 將用作未來五年選擇性地尋求與集團的業務互補且與集團的發展策略一致的投資機遇；及
- 餘額約 10% (約109.7百萬港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	500 股	HK\$5,807.95	150,000 股	HK\$1,742,382.83
	1,000 股	HK\$11,615.89	450,000 股	HK\$5,227,148.48
	25,000 股	HK\$290,397.14	1,000,000 股	HK\$11,615,885.50
融資期：	2018年 07 月 06 日 至 2018年 07 月 12 日	融資日數：	6 日 或以上	
截止日：	2018年 07 月 06 日	退款日：	2018年 07 月 12 日	
公佈日：	2018年 07 月 12 日 經濟日報/SCMP	上市日：	2018年 07 月 13 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。