

6 月 30 日, 2017

## 富道集團- (3848)

### 公司背景:

富道集團為深圳市的融資租賃及顧問服務供應商，主要專門為中國的客戶提供融資租賃服務及顧問服務。主要客戶包括航空公司、保健服務供應商及節能設備供應商等。集團提供的融資租賃服務方面，包括了直接融資及售後回租。於 2016 年，集團來自融資租賃的利息收入佔集團總收入約 58.3%，而來自融資租賃顧問的服務收入則佔集團總收入的 30.4%。根據 Euromonitor 的資料，截至二零一五年年底，按註冊資本計，富道租賃位列深圳第 15 大融資租賃公司。

### 優勢：

- 能夠向客戶提供度身訂造且一體化融資服務
- 一直持續擴大客戶群
- 提供方便的中短期融資渠道
- 已實施有效的風險管理系統
- 設有由饒富經驗並具備持續業務發展所需的行業知識及網絡的管理團隊

### 風險因素：

- 集團的營運歷史短暫，且預期融資成本及營運開支於業務擴展後增加
- 集團欠缺執行對抵押品的抵押權利的經驗
- 中國的融資租賃市場競爭激烈，而競爭壓力或會導致市場份額下跌
- 尚未無重續相關許可或遵守相關規定，未必能持續就若干類型的醫療機械進行融資租賃服務

### 基本資料:

招股日期	2017/06/28 - 2017/07/04
定價日期	2017/07/10
公佈售股結果日期	2017/07/20
退票寄發日期	2017/07/20
上市日期	2017/07/21
每手股數	1,000
招股價	HK\$ 4.00 - HK\$ 5.56
上市市值	HK\$ 576,000,000 - 800,640,000
香港配售股份數目	3,600,000 (10%)
保薦人	豐盛融資有限公司
包銷商	豐盛東方資本有限公司、潮商證券有限公司、康宏証券投資服務有限公司、中港通證券有限公司、創陸證券有限公司、太平基業證券有限公司、富匯證券有限公司
集資用途	<ul style="list-style-type: none"><li>• 用作擴充集團目前的融資租賃營運 (70%)</li><li>• 用作發展融資租賃相關保付代理業務 (20%)</li><li>• 用作一般營運資金(10%)</li></ul>

本文件所載資料由邦盟匯駿基金管理有限公司(本公司)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據本公司相信為可靠的來源，本公司惟對資料的準確性或可靠性不作任何明示或暗示的陳述或保證。而本文件所提供的資料或意見並不構成及不應被視為任何買賣證券或投資的要約或該要約的招徠。本公司及其高級人員、僱員、代理人及聯系公司可能於本文件中提及的證券或投資擁有利益，本公司對任何人因本文件所提供的資料而直接或間接遭受的損失或後果概不負責。