



## International Alliance Financial Leasing Co., Ltd.

28 February 2019

### Listing Data

Stock code	1563	Sector	Other Financials
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	3000	Company Website	<a href="http://www.iaf-leasing.com">www.iaf-leasing.com</a>

### Company Profile

International Alliance Financial Leasing is a finance leasing company headquartered in Beijing, providing finance leasing and advisory services. It targets customers in three targeted industries in the PRC, including the healthcare, aviation and public infrastructure industries.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD1,260 million to HKD2,505 million
Offering Price	HKD0.84 to HKD1.67 share
Total number of share offering	49,500,000 shares
Number of placing shares	44,600,000 shares
Number of public offer shares	4,950,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD415 million to HKD826 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.97 to HKD1.23
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 05 Mar 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	14 Mar 2019
Despatch of share certificates	14 Mar 2019
Refund cheques	14 Mar 2019
Date of Listing	15 Mar 2019

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Cinda International Capital Limited ChaoShang Securities Limited CCB International Capital Limited Zhongtai International Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------

**業務概括**

集團是一間總部位於北京的融資租賃公司，從事提供融資租賃及諮詢服務。集團主要於中國服務三大目標行業，包括醫療保健、航空及公共基礎設施行業的客戶。集團策略性地將業務專注於該等行業，乃由於其認為該等行業具有巨大的增長潛力。於往績記錄期間，集團的中國客戶涵蓋17個省份、兩個自治區及一個直轄市。集團的經營歷史較短。自二零一四年開始經營業務以來，集團持續拓展飛機租賃資產組合。於二零一七年，按飛機機隊規模及飛機融資租賃收益計算，集團是中國第三大的獨立非國有飛機融資租賃公司；在中國外資醫療器械融資租賃公司中排名第十。

**競爭優勢**

- 集團策略性地專注於對融資租賃及相關服務需求持續旺盛的快速增長行業
- 集團擁有強大的實力，依托自身成熟的行業專長，為目標客戶提供高效及量身定制的融資租賃服務
- 集團已實施審慎的風險管理及內部控制程序

**風險因素**

- 業務營運記錄相對較短
- 業務專注於三大行業及自二零一七財年起在醫療保健行業出現行業集中
- 未能將資產與債務的到期情況相配合將會影響集團的流動資金及償還借貸及結付未償債務的能力

**所得款項用途**

- 約 **50.0%** 用作其醫療保健行業的業務擴張
- 約 **40.0%** 用作其於航空行業及公共基礎設施行業的業務擴張
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

**財務摘要**

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 8/31 日
	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年 8 月
收益	145,996	300,870	308,747	241,251
其他收入	5,656	5,699	12,626	6,696
除稅前溢利	11,400	46,429	52,229	44,001
年 / 期內溢利	8,572	29,279	36,576	29,381
市盈率(倍)	125.2 – 248.8	36.6 – 72.9	29.3 – 58.3	24.3 – 48.4

**認購資料**

發售總股數	: 4.95 億股
國際配售股數	: 4.46 億股
香港發售股數	: 4,950 萬股
總股本	: 15.00 億股
價格範圍	: 0.84 ~ 1.67 港元
預計集資額	: 4.16 ~ 8.27 億港元
市值	: 12.60 ~ 25.05 億港元
每手買賣股數	: 3,000 股
每手入場費	: 5,060.49 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 德勤·關黃陳方會計師行
法律顧問	: 史蒂文生黃律師事務所(與錦天城律師事務所聯營)
獨家保薦人	: 信達國際
聯席牽頭經辦人	: 信達國際、潮商證券、建銀國際、中國平安證券、農銀國際、聯合證券、浦銀國際
主要股東	: 隋永清: 51.23%、中國平安保險(2318): 9.87%
公司成立日期	: 源於 2014 年，成立於 2015 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 02 月 28 日 至 2019 年 03 月 05 日正午
預期定價日	: 2019 年 03 月 05 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 03 月 14 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2019 年 03 月 15 日 (星期五)

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。