



易鑫集團有限公司 公開招股

股票代號： 2858

招股概覽

根據弗若斯特沙利文報告，按2016年的汽車零售交易輛次及金額計算，我們是中國最大的互聯網汽車零售交易平台。截至2016年12月31日止全年，我們促成逾190,000筆汽車零售交易，涉及的汽車總值逾人民幣180億元。憑藉我們的互聯網平台，我們經營的業務分為兩大分部：(i)交易平台業務，主要包含促成消費者汽車購買交易，促成我們的汽車融資合作夥伴向消費者提供汽車貸款，為汽車經銷商提供銷售車聯網系統等增值服務，為汽車製造商、汽車經銷商、汽車融資合作夥伴及保險公司提供廣告及會員服務；及(ii)自營融資業務，即主要透過融資租賃及經營租賃為消費者提供汽車融資解決方案。截至2016年12月31日止全年，我們的兩大業務分部共促成逾260,000筆汽車零售交易及汽車相關交易，涉及的汽車總值估計逾人民幣260億元。截至2017年6月30日止六個月，我們共促成約160,000筆汽車零售交易及汽車相關交易，涉及的汽車總值估計約人民幣160億元，交易輛次及金額較2016年同期分別增長87.6%及93.6%。

我們的控股股東易車現為紐約證券交易所（紐交所股份代號：BITA）上市公司。上市後，本公司將從易車分拆，本集團與易車將繼續以獨立品牌於不同平台經營獨立業務，管理層亦彼此獨立。

業務模式

我們利用互聯網汽車零售交易平台建立了由包括消費者、汽車製造商、汽車經銷商、汽車融資合作夥伴及售後服務供應商所共同參與的生態系統，為整個消費者汽車交易週期與汽車生命週期內的交易提供便利。

兩大業務分部中，交易平台業務增速較快，但目前大部分收入來自自營融資業務。截至2017年6月30日止六個月，交易平台業務收入為人民幣3.211億元，貢獻總收入的20.7%，較2016年同期增長449.9%；自營融資業務收入為人民幣12億元，貢獻總收入的79.3%，較2016年同期增長209.6%。

自營融資業務主要包括融資租賃服務。倘根據租賃協議的條款及條件，標的資產的絕大部分風險及所有權回報轉讓予承租人，則我們將該租賃歸類為融資租賃。我們主要通過購車融資租賃向購車者以及通過汽車抵押融資向車主提供融資租賃服務。我們主要採用回租方式開展融資租賃服務。由於我們的融資租賃服務需要汽車抵押品，擔保我們應收融資租賃款之汽車抵押品的剩餘價值變動或會影響該等應收融資租賃款的可收回程度。我們利用專有數據分析能力及外部資源評估汽車的剩餘價值及釐定融資租賃服務的價格。有關我們評估汽車剩餘價值及釐定融資租賃服務價格之討論，參閱「業務 — 自營融資業務 — 融資租賃服務」。

我們互聯網平台的關鍵在於全渠道營運能力，無縫整合我們的線上渠道、交易服務團隊及汽車經銷商合作網絡中的經銷店，為消費者提供便捷豐富的汽車交易體驗。

- **線上渠道。**我們運營多個移動應用程序、移動站點及互聯網站點，方便消費者探尋汽車交易選項，並供業務合作夥伴有效接觸潛在消費者。2017年9月，我們的線上渠道有約5,100萬名每月活躍用戶，其中部分用戶提交了汽車交易或汽車相關交易需求，與該等需求相關的汽車總值估計約為人民幣900億元。



- **交易服務團隊**。我們的交易服務團隊對於互聯網交易線索轉化為潛在交易及服務消費者和業務合作夥伴至關重要。我們運營的呼叫中心有逾370名僱員，主要負責交易線索轉化及客戶支持工作，我們亦向第三方呼叫中心外包大部分貸款催收工作。我們的線下服務團隊有超過3,300名僱員，主要負責全國300多個城市的線下服務工作。
- **汽車經銷商合作網絡**。我們與汽車經銷商網絡合作，以增加市場滲透率及擴大消費群體。截至2017年6月30日，我們的汽車經銷商合作網絡由分佈在全國30多個省或同級區域的300多個城市中的逾15,000家經銷店組成，其中包括62家獨立運營的易鑫品牌體驗店。該等易鑫品牌體驗店有統一的裝潢，為消費者提供標準的優質服務，有助我們加強與客戶的聯繫，更有效地促成交易。

註：招股概覽錄自上市招股書。



招股資料

全球發售股份數目	878,680,000 股股份 (視乎超額配股權行使與否而定)
香港發售股份數目	87,868,000 股股份 (可予重新分配)
最高發售價	每股發售股份 7.70 港元 (須於申請時繳足, 可予退還)
其他費用	1%經紀佣金, 0.0027%證監會交易徵費及 0.005%聯交所交易費
每手股數	500 股
保薦人	花旗環球金融亞洲有限公司 及 瑞士信貸 (香港) 有限公司

有關招股公告及章程, 請參考香港聯交所網頁內“上市及上市本行事宜”一欄:

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/1106/LTN20171106014_C.pdf

招股時間表

申請認購截止時間:	2017 年 11 月 8 日, 週三, 下午 3 時正
扣款日期:	2017 年 11 月 9 日, 週四
結果公佈及退款日期:	2017 年 11 月 15 日, 週三
預期上市日期:	2017 年 11 月 16 日, 週四

融資方法

中信建投 (國際) 証券提供 90 % 融資貸款

最少融資貸款股數	500 股
貸款利率	2.68%



新股認購手續費

非貸款: \$50

貸款: \$50 + 貸款利息

* 如新股認購申請不成功，已繳付的手續費將不獲退還

客戶必須於申請認購截止當天下午三時正或之前（以本本行網頁上公佈之截止日期為準）在其證券帳戶內存入足夠的金額（非貸款申請 – **全額**），（貸款申請 – **保證金金額**），方可取得認購資格。

所分配之貸款金額以客戶申請時間的先後決定，滿額即截止貸款。貸款利率只作參考，如有所更改，將不作另行通知。

如若客戶 **逾時** 存入款項或存入之款項 **金額不足**，則本本行有權取消該客戶的認購申請。

申請結果公佈

申請結果將於公佈日約下午二時透過中信建投交易系統公佈，客戶亦可在當天日結單內查閱。

免責條款：

本材料是根據招股章程發出人的文件內容，並非中信建投(國際)証券有限本行的推薦意見。

關於有意申請的投資者在決定是否投資於正在進行要約所涉及的股份或債權證之前應閱讀招股章程，以了解有關要約的詳細資料聲明。

關於本材料並不構成請任何人作出取得、購買或認購正在進行的要約所涉及的股份或債權證的要約，或誘使任何人作出取得、購買或認購正在進行的要約所涉及的股份或債權證的要約的邀請。

有關任何人如未有填妥連同招股章程一併發出的正式申購表格，或未有完成就招股章程而發出的申購程序，便不得申購材料中所述的股份或債權證，而該等申請亦不會獲得接納的聲明。