

新股名稱 (中文)：華興資本控股有限公司
(英文)：China Renaissance Holdings Limited

主板股份編號：1911
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	85,008,000 股	招股價：	每股 HK\$ 31.80 – 34.80
集資淨額：	約26.38 億港元	每手：	100 股
配售：	90 % 76,507,200 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 8,500,800 股	發行市值：	174 - 191 億港元
聯席保薦人：	高盛、工銀國際		

未經審核備考經調整有形資產每股淨值：HK\$6.75 – 7.50

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第279-332頁)			
	千美元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	120,171	58,594	35,487	29,591
	2016 年	133,363	39,524	36,734	28,559
	2017 年	139,414	(6,158)	(15,918)	(13,506)
	2018年03月底	38,833	3,370	(65,768)	(65,827)

業務簡介：

華興資本是專注於中國新經濟業務的領先投資銀行及投資管理公司。集團的業務旨在發掘優秀創業家及優質業務並於其整個發展階段為他們提供顧問、資本市場服務及投資。集團自成立以來已為約700項交易（逾1,000億美元）提供顧問服務，新經濟投資方面的資產管理規模約為41億美元。

華興資本的平台包括三條主要業務線：（1）投資銀行：集團為中國新經濟公司提供：（a）早期服務，讓其在早期階段與信譽良好的投資者接觸；（b）諮詢服務，在成長期或更後期協助其進行私募融資及複雜的境內或跨境併購交易；（c）股票承銷，以進入香港及美國公開股票市場。

（2）投資管理：集團建立了一個專注於私募股權基金構建、管理及投資的私募股權平台。

（3）華菁證券：集團通過聚焦中國的全國性多牌照投資銀行子公司華菁證券經營，在中國提供承銷、資產管理、銷售、交易、經紀及研究服務。

華興資本在新經濟領先地位廣受市場認可：（1）顧問服務：2013年至2017年按新經濟交易價值計排名第一，截至2018年3月31日提供顧問服務的累計交易價值為902億美元；（2）承銷：2013年至2017年五年期間為中國新經濟公司承銷的香港及美國首次公開發售數量在中國投資銀行中排名第一，在中外投資銀行中排名第三；及（3）投資管理：於2017年12月31日投資新經濟的中國私募股權基金中排名前十，截至2018年3月31日資產管理規模約為41億美元。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第327-328頁。

競爭優勢：

（1）無可匹敵的新經濟平台、專長及品牌；（2）備受認可且可持續的發掘頂尖創業家的能力；（3）深度服務於客戶的全生命週期，提供多重變現機會；（4）業務線高度互補的協同平台；（5）極具創業家精神及創新能力的企業文化；及（6）強大且可規模化的財務模式等等。

風險因素：（詳情可查閱招股文件第 38-82 頁）

（1）中國及集團經營所在其他司法權區整體市場及經濟狀況或會對集團的業務有嚴重不利影響；（2）面對與經營迅速發展的新經濟行業有關的風險；（3）所在的金融服務行業及其全部子行業之競爭非常激烈；（4）集團的盈利能力或會變動且日後可能錄得淨虧損；（5）營運依賴主要管理及專業人員；及（6）面對聲譽受損風險等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$33.30 計算（即估計發售價範圍的中位數），則華興資本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 2,638.1 百萬港元。華興資本計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 40%（約1,055.3百萬港元）將用作擴展投資銀行業務；
- 約 20%（約527.6百萬港元）將用作擴展投資管理業務；
- 約 20%（約527.6百萬港元）將用作發展私人理財業務；
- 約 10%（約263.8百萬港元）將用作投資於集團所有業務線的科技發展；及
- 餘額約 10%（約263.8百萬港元）將用作一般集團用途。

申請金額：	100 股	HK\$3,515.06	3,000 股	HK\$105,452.04
	200 股	HK\$7,030.14	7,000 股	HK\$246,054.76
	500 股	HK\$17,575.34	50,000 股	HK\$1,757,533.98
融資期：	2018年 09 月 19 日至 2018年 09 月 26 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2018年 09 月 19 日		退款日：	2018年 09 月 26 日
公佈日：	2018年 09 月 26 日 聯交所網站／集團網站		上市日：	2018年 09 月 27 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。