

新股名稱 (中文)：東方證券  
(英文)：DFZQ

主板股份編號：3958  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：957,000,000 H股 招股價：每股 HK\$ 7.85 – 9.35  
集資淨額：約71.85 億港元 每手：400 H股  
配售：92 % 885,224,800 H股 孖展融資利率：請致電 2853-2129 查詢  
公開申請：8 % 71,775,200 H股 發行市值：75.12 – 89.48 億港元  
聯席保薦人：花旗、高盛、野村國際

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$7.53 – 7.73

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第275-337頁)	
	百萬元人民幣	收入	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013 年	4,539.60	1,134.20	982.30
	2014 年	7,812.40	2,933.70	2,358.70
	2015 年	20,252.60	9,499.10	7,374.20
	2016年 3 月底	2,800.20	569.20	471.20

#### 業務簡介：

東方證券於 2015 年 3 月 23 日成功在上海證券交易所上市。截至 2015 年 12 月 31 日，集團的總資產在中國證券公司中排名第 10 位，市場份額佔 2.8%，淨資產排名第 12 位，市場份額佔 2.3%，營業收入排名第 12 位，市場份額佔 2.4%，淨利潤排名第 12 位，市場份額佔 2.8%。

東方證券在中國所有 31 個省、市和自治區內擁有 120 家證券營業網點。集團成立了東方金融（香港）作為集團開拓海外業務的平台。截至最後可行日期，集團擁有近 968,600 名客戶，其中約有 750,800 名活躍客戶。

東方證券主要向個人、機構及企業客戶提供以下金融服務：

- (1) 證券銷售及交易：自營交易 - 集團以自有賬戶從事權益類、固定收益類及衍生品證券投資，即自營交易業務。集團亦從事新三板做市業務及創新投資，並為機構客戶提供證券研究和主經紀商服務；
- (2) 投資管理：集團為客戶提供資產管理產品；
- (3) 經紀及證券金融：集團開展證券經紀業務和期貨經紀業務，為客戶提供融資融券、股票質押式回購及約定回購等證券金融服務，並代銷各種金融產品；及
- (4) 投資銀行：集團開展股票承銷及保薦、債券承銷以及財務顧問等全方位投資銀行業務。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 334-335 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 行業領先、快速增長的全國性資本市場服務提供商；(2) 卓越的投資管理及交易能力，擁有出色的過往業績；(3) 立足上海、快速增長的財富管理業務；(4) 開拓創新、實現收入多元化及高速增長；(5) 高度市場化、業務高效協同的運營管理機制；(6) 審慎有效、屢經考驗的全面風險管理體系；及(7) 穩定、經驗豐富的管理層和高素質的專業隊伍等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 34-65 頁)

(1) 整體經濟及市場狀況可能會對業務造成不利影響；(2) 中國及集團業務所在地的其他司法轄區的監管環境及措施的變化；(3) 未必能在中國的證券行業開展有效競爭；(4) 自營交易業務佔集團整體業務的比重較大；(5) 經紀佣金及手續費收入可能減少；及(6) 如資產管理及公募基金管理業務的投資表現欠佳，可能對集團的投資管理業務產生重大不利影響等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每H股 HK\$8.60 計算（即估計發售價範圍的中位數），則東方證券估計股份發售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 7,184.59 百萬港元。東方證券計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約 35% (約2,514.61百萬港元) 將用作進一步發展經紀及證券金融業務；
2. 約 30% (約2,155.38百萬港元) 將用作加強境外業務；
3. 約 15% (約1,077.69百萬港元) 將用作拓展投資管理業務；
4. 約 10% (約718.46百萬港元) 將用作發展證券銷售及交易業務；
5. 約 5% (約359.23百萬港元) 將用作資本支出；及
6. 餘額約 5% (約359.23百萬港元) 將用作補充營運資金和一般企業用途。

申請金額：	400 股	HK\$3,777.69	50,000 股	HK\$472,211.00
	800 股	HK\$7,555.37	100,000 股	HK\$944,422.00
	10,000 股	HK\$94,442.20	400,000 股	HK\$3,777,687.98
融資期：	2016年 06 月 27 日 至 2016年 07 月 07 日		融資日數：	10 日 或以上
截止日：	2016年 06 月 27 日		退款日：	2016年 07 月 07 日
公佈日：	2016年 07 月 07 日	經濟日報/SCMP	上市日：	2016年 07 月 08 日

#### 有意認購者請注意下列事項：

1. 請先電話聯絡閣下之經紀或 李小姐/羅小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
2. 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 中銀香港 C/A # 039-730-0016036-8
3. 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，撮要內容來自集團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。