

新股名稱 (中文)：招商證券股份有限公司

主板股份編號：6099

(英文)：China Merchants Securities Co., Ltd.

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	891,273,800 H股	招股價：	每股 HK\$ 11.54 – 12.78
集資淨額：	約10,474.8 百萬港元	每手：	200 H股
配售：	95 % 846,709,800 H股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	5 % 44,564,000 H股	發行市值：	113.14-125.30 億港元
聯席保薦人：	招商證券、摩根大通、摩根士丹利		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$9.77 – 9.93

營業記錄：	年結 截至 12月 31日	(詳情可查閱招股文件第306-372頁)			
	百萬人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013年	7,701.9	2,381.4	2,650.4	2,237.5
	2014年	13,713.3	4,632.8	4,971.9	3,884.5
	2015年	34,904.6	13,082.9	13,634	10,928.3
	2016年6月底	8,688.1	2,505.2	2,844.7	2,235.6

業務簡介：

招商證券是一家中國領先的投資銀行，致力於為客戶提供卓越的綜合金融產品及服務。招商證券為個人、機構及企業客戶提供全方位的金融產品及服務。主要業務線如下：(1) 經紀及財富管理：代理買賣股票、基金、債券、期貨及其他衍生工具，賺取手續費及佣金。亦為客戶提供資本中介服務（包括融資融券、股票質押式回購及約定購回），賺取利息收入。集團同時亦提供財富管理服務以及主經紀商等各類機構客戶服務。(2) 投資銀行：為企業客戶提供一站式的投資銀行服務解決方案，包括股票承銷及保薦、債券承銷、財務顧問服務及場外投資銀行等服務，賺取承銷及保薦費以及財務顧問費。(3) 投資管理：服務包括資產管理、直接投資及基金管理，賺取管理費、業績報酬和投資收益。(4) 投資及交易：以自有資金開展權益類、固定收益類證券及其他金融產品交易，並通過各類先進的交易策略與技術降低投資風險並提高回報。亦向客戶提供及與客戶交易OTC金融產品。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 369-370 頁。

競爭優勢：

(1) 中國領先的投資銀行、具備強勁成長性和創新能力；(2) 機構投資者首選的主經紀商，擁有卓越的機構客戶服務能力；(3) 受益於戰略性的業務網絡佈局和差異化及多元化的服務能力，財富管理業務迅速發展；(4) 全方位的投資銀行業務平台，一流的企業客戶綜合服務能力；(5) 高度整合協同的業務模式、強大的交叉銷售能力；(6) 審慎、主動和全面的風險管理和內部控制；(7) 招商局集團的核心金融服務平台，受益於「招商」的百年品牌與獨特的業務資源；及(8) 具有前瞻性和國際化視野的管理層以及專業的員工團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-59 頁)

(1) 整體經濟及市況可能對集團的業務有重大不利影響；(2) 政府就穩定中國股票市場實施的措施及市場參與者參與該等措施可能會令集團面對更多市場及其他風險；(3) 集團及聯營公司須遵守眾多且不斷改變的監管規定；(4) 可能面對訴訟及監管調查與程序；(5) 中國證券行業競爭激烈，而監管逐步放寬可能吸引新的競爭者進入市場；及(6) 任何人士或實體均須事先獲中國證監會批准方能直接或間接持有中國證券公司註冊資本或已發行股份總數5%或以上的權益等等。

集資用途：

假設發售價為每H股 HK\$12.16 計算（即估計發售價範圍的中位數），則招商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 10,474.8 百萬港元。招商證券計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 25% (約2,618.7百萬港元) 將用作發展集團的經紀及財富管理業務，以滿足客戶日益增加的投資和融資需求；
- 約 25% (約2,618.7百萬港元) 將用作拓展集團的機構客戶服務及投資和交易業務、中國監管機構允許的其他金融產品；
- 約 25% (約2,618.7百萬港元) 將用作通過向招證國際提供額外資金支持其業務（尤其是槓桿及結構融資、融資及全球大宗商品業務）拓展集團的海外業務；
- 約 20% (約2,095百萬港元) 將用作集團的子公司（例如招商證券資產管理及招商致遠）、聯營公司及建立新子公司提供資金以拓展集團的投資管理業務及提升產品開發能力和主動管理能力；及
- 餘額約 5% (約523.7百萬港元) 將用作營運資金和一般企業用途。

申請金額：	200 股	HK\$2,581.76	10,000 股	HK\$129,087.84
	400 股	HK\$5,163.52	200,000 股	HK\$2,581,756.81
	5,000 股	HK\$64,543.93	900,000 股	HK\$11,617,905.65
融資期：	2016年 09 月 30 日 至 2016年 10 月 06 日	融資日數：	6 日 或以上	
截止日：	2016年 09 月 30 日	退款日：	2016年 10 月 06 日	
公佈日：	2016年 10 月 06 日	上市日：	2016年 10 月 07 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 李小姐/羅小姐 (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 中銀香港 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。