

新股名稱 (中文)：興證國際金融集團有限公司
(英 China Industrial Sec. Int'l Fin. Group Ltd.
文)：

創業板股份編號： 8407
孖展融資按金： 20%

發售股份數目：	1,000,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.18 – 1.39
集資淨額：	約12.39 億港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 900,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 100,000,000 股	發行市值：	47.2 – 55.6 億港元
聯席保薦人：	興證國際、海通國際		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值： HK\$1.02 – 1.07

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第243-284頁)	
	港元	收入	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	120,001,758	23,119,059	18,771,336
	2015 年	364,324,168	48,069,113	50,504,033
	2016年3月底	79,766,999	7,578,711	5,796,474

業務簡介：

興證國際總部設在香港，是一家全面服務證券集團，提供全方位服務（包括經紀、貸款及融資、投資銀行及資產管理服務）。控股股東興業證券為中國領先的證券公司之一，於上海證券交易所上市（證券代碼：601377）。

興證國際的客戶包括個人、企業及機構實體，提供的服務主要包括下列各項：

- (1) 經紀：代表客戶於香港、美國、中國及其他海外市場從事股票、期貨、期權及其他證券的交易；
- (2) 貸款及融資：提供保證金融資及放債服務以供客戶靈活籌措資金；
- (3) 投資銀行：提供投資銀行服務，包括股權及債務證券包銷、上市保薦及財務顧問服務；
- (4) 資產管理：提供集合資產管理產品、全權委託賬戶管理及投資顧問服務；
- (5) 自營交易：從事自有賬戶金融產品的自營交易。

興證國際主要客戶主要為高淨值人士（即投資組合超過1百萬港元的客戶）和企業客戶。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 283 頁。

競爭優勢：

(1) 集團是香港一家發展迅速、擁有雄厚資本基礎的證券集團；(2) 得益於作為興業證券附屬公司的歷史及「興證」的品牌聲譽；(3) 根據客戶的不同需求提供為其定制的全面服務；(4) 擁有背景多元的專業資深團隊；及(5) 已制定僱員參股計劃，以協調合資格僱員與本集團及股東之間的利益等等。

風險因素：（詳情可查閱招股文件第 36-56 頁）

(1) 不利或不定的經濟狀況及市況；(2) 經紀業務的佣金及手續費收入可能因成交量減少而受到不利影響；(3) 經紀業務可能會因客戶信貸質素惡化或拖欠款項而受到重大不利影響；(4) 貸款及融資業務可能會因抵押品市值下跌或客戶拖欠還款而受到重大不利影響；及(5) 截至2014年及2015年12月31日止年度，集團的經營現金流量為負，且上市後或會經歷相同狀況等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.285 計算（即估計發售價範圍的中位數），則興證國際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 1,238.8 百萬港元。興證國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約40%（約495.5百萬港元）將用作拓展貸款及融資業務；
2. 約20%（約248.0百萬港元）將用作開展自營交易業務，主要用於投資固定收益資產；
3. 約10%（約124.0百萬港元）將用作開展資本中介業務；
4. 約8%（約99.1百萬港元）將用作開展資產管理業務；
5. 約8%（約99.1百萬港元）將用作開展投資銀行業務，包括為集資服務僱用經驗豐富的人員及增加資金支持；
6. 約4%（約49.1百萬港元）將用作開發機構銷售能力，包括僱用經驗豐富的銷售人員；及
7. 餘額約10%（約124.0百萬港元）將用作營運資金及其他一般公司用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,808.02	60,000 股	HK\$84,240.42
	4,000 股	HK\$5,616.03	200,000 股	HK\$280,801.41
	10,000 股	HK\$14,040.08	800,000 股	HK\$1,123,205.62
融資期：	2016年 10 月 05 日至 2016年 10 月 19 日		融資日數：	14 日或以上
截止日：	2016年 10 月 05 日		退款日：	2016年 10 月 19 日
公佈日：	2016年 10 月 19 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2016年 10 月 20 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。