

新股名稱 (中文)：眾安在綫財產保險股份有限公司

主板股份編號：6060

(英文)：ZhongAn Online P & C Insurance Co., Ltd.

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	199,293,900 股H股	招股價：	每股 HK\$ 53.70 – 59.70
集資淨額：	約10,948 百萬港元	每手：	100 股
配售：	95 % 189,329,100 H股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	5 % 9,964,800 H股	發行市值：	773.24 – 859.63 億港元
聯席保薦人：	摩根、瑞信、瑞銀、招銀國際		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$ 12.57 – 13.38

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第269-313頁)	
(年度)：	千人民幣	收入	稅前經營利潤	期內全面收入
2014 年		817,537	36,584	36,981
2015 年		2,509,345	59,593	44,257
2016 年		3,412,720	13,015	9,372
2017年3月底		895,894	(222,704)	(202,096)

業務簡介：

眾安在綫為中國最大的互聯網保險科技公司。集團於不同消費場景開發以生態系統為導向的保險產品及解決方案，為客戶提供更好的服務。自於2013年10月成立起至2016年12月31日，集團累計銷售逾 72億份保單，服務約 4.92億名保單持有人及被保險人。眾安在綫於2016年錄得總保費人民幣3,408.0百萬元。

眾安在綫以集團稱為無界山的專有雲基礎平台經營核心保險系統。集團亦開發了先進的人工智能技術能力，以快速優化產品特性，優化客戶體驗並加強風險管理能力。

眾安在綫提供廣泛的財產及傷害保險產品，涵蓋意外險、保證保險、健康險、責任險、信用保險、貨運險、家庭財產保險及其他保險類別。集團與中國互聯網經濟體中的領軍企業（如阿里巴巴、蘑菇街、攜程、滴滴出行、小米、螞蟻金服、天翼等）建立了合作關係。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 311-312 頁。

競爭優勢：

(1) 中國快速增長的保險科技市場的最大型純綫上保險公司；(2) 創新及可擴展的業務模式；(3) 專有技術及強大的搭建在雲端上的基礎設施；(4) 廣泛的用戶數據及強大的數據分析能力；(5) 合理有效的企業管治及強健的風險管理；及(6) 具有遠見卓識的管理層團隊、企業文化，深受股東支持等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 40-90 頁)

(1) 或繼續產生淨虧損；(2) 經營處於新興、不斷演變且充滿競爭的行業、經營歷史有限以及能否有效管理增長、控制開支或實施業務策略；(3) 近期的業務增長及盈利能力未必是未來期間的指標；(4) 依賴與股東及其關聯方以及其他生態系統合作夥伴及生態系統內其他參與者的合作；(5) 實際紅利及賠付與集團在保險產品定價和準備金時所使用的假設存在差異，可能對集團的經營業績及財務狀況造成重大不利影響；(6) 中國保險市場競爭激烈；(7) 不符合償付能力充足率要求可能使集團遭監管部門採取行動；(8) 消費金融生態借款方的信用週期風險和信用狀況惡化；(9) 收到的關於借款方的信用或其他資料不準確或可能無法準確地反映借款方的信貸能力；及(10) 業務的成功和增長依賴於中國電子商務的發展等等。

集資用途：

假設發售價為每H股 HK\$56.70 計算（即估計發售價範圍的中位數），則眾安在綫估計股份發售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 10,948 百萬港元。眾安在綫計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 擬以全球發售所得款項淨額加強集團的資本基礎以支持集團的業務增長。

申請金額：	100 股	HK\$6,030.16	5,000 股	HK\$301,507.99
	200 股	HK\$12,060.32	10,000 股	HK\$603,015.97
	1,000 股	HK\$60,301.60	50,000 股	HK\$3,015,079.85
融資期：	2017年 09 月 21 日至 2017年 09 月 27 日		融資日數：	06 日或以上
截止日：	2017年 09 月 21 日		退款日：	2017年 09 月 27 日
公佈日：	2017年 09 月 27 日 SCMP/經濟日報		上市日：	2017年 09 月 28 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。