

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費[#]

* 只適用於認購1至3手

非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

東方證券

DFZQ-H shares

股份編號： 3958 主板

公開發售價

HK\$ 7.85 – 9.35

證券

背景/業務

東證是投資能力卓越、高速增長的中國領先資本市場服務提供商。立足上海、覆蓋 全國，東證打造了優秀的投資管理及交易和財富管理業務平台。根據萬得資訊數據及按合併口徑，截至2015年12月31日及截至該日止年度，東證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%。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 12月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2013	2014	2015
收入合計	4,539.6	7,812.4	20,252.6
其他(虧損)及收益	46.9	75.5	206.7
除稅前溢利	1,134.2	2,933.7	9,499.1
年度/期內溢利	982.3	2,358.7	7,374.2
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	7.53 – 7.73 港元		
2015 歷史市盈率	5.46 - 6.5 倍		
保薦人	CITI, Goldman Sachs, Nomura		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

06月24日(五)下午3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：一律\$100 手續費

孖展融資：認購金額 500 萬或以上免手續費

NEW最新電子帳單客戶優惠：申請 1 至 3 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

發行股數	957,000,000 股
公開發售	71,775,200 股
配售	885,224,800 股
集資淨額	\$7,184.59 百萬港元(HK\$8.60 計算)
市值	HK\$7,512.45 – 8,947.95 百萬港元
公開發售日	2016年06月22日-2016年06月27日
公開發售結果	07月07日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.48 % (10 日息)
上市日	07月08日
每手股數	400 股

主要風險因素

1. 整體經濟及市場狀況可能會對東證的業務造成不利影響；
2. 自 2015 年 6 月中旬起中國 A 股市場大幅下跌且波動較大，可能會對東證的業績及前景產生重大不利影響；
3. 中國及東證業務所在地的其他司法轄區的監管環境及措施的變化可能會對東證的業務造成不利影響；
4. 東證須遵守嚴格的資本充足率、風險管理、流動性和其他監管規定，這可能會限制東證的業務活動。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------|-----|
| 1. 進一步發展經紀及證券金融業務； | 35% |
| 2. 加強境外業務； | 30% |
| 3. 拓展投資管理業務； | 15% |
| 4. 發展證券銷售及交易業務； | 10% |
| 5. 資本支出； | 5% |
| 6. 補充營運資金和一般企業用途。 | 5% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。