新股認購優惠
全數現金申請新股 $10 手續費
*優惠只適用於電子結單客戶

海通證券股份有限公司
Haitong Securities Co., Ltd.

股份編號： 6837 主板

公開發售價
HK$ 10.48 – 11.18

證券

背景/業務

海通証券爲中國領先的全方位證券公司，擁有一體化的業務平台、龐大的營業網點以及雄厚的客戶基礎。根據中國證券業協會，於2011年12月31日，以資產總額與資產淨值計，海通証券在所有中國證券公司中排名第二；以2011年總收入計，海通証券名列第二。海通証券的經營策略穩健，是中國境內二十世紀八十年代成立的證券公司中唯一一家至今仍在營運並且未更名、未接受政府注資且未成爲某次成功收購目標的大型證券公司。

海通証券的一體化業務平台由提供全方位服務的國內服務平台及發展完善的海外服務平台構成。於2011年12月31日，海通証券擁有216間證券及期貨經紀營業部，遍佈中國27個省及125個城市，根據上交所和中國期貨業協會的數據，海通証券的營業網點於所有中國證券公司中屬第四大。依託戰略性佈局的營業網點，海通証券在中國境內專注於證券及期貨經紀（包括孖展融資和證券借貸）、投資銀行、資產管理、自營交易及直接投資等五大業務主線。

財務狀況及預測 (截至12月31日止年度)

(人民幣百萬元)	2009	2010	2011
收益	11,048.5	11,108.9	10,626.9
其他（虧損）及收益	267.3	196.0	233.5
除稅前溢利	5,981.8	4,989.7	4,300.2
年度／期內溢利	4,661.7	3,868.2	3,282.0

未經審計備考經調整	
每股有形資產淨值	7.06 – 7.15港元
2011 年歷史備考市盈率	25.9 – 27.7倍
保薦人/ 牽頭經辦人	海通國際，摩根大通，瑞信，德意志

經輝立証券申請截止認購日期

4 月 19 日〔四〕下午 2:30

NEW 全數付款電子帳單客戶：一律只收取$10 手續費

全數付款非電子帳單客戶: 收取$60 手續費

孖展融資: 一律$100 手續費

孖展融資: 認購金額 200 萬或以上免手續費

基本資料

發行股數	1,229,400,000 股 H 股 公開發售: 61,470,000 股 配售: 1,167,930,000 股
集資淨額	$12,776.1 百萬港元(HK$10.83 計算)
H 股市值	HK$14,172.5-15,119.2 百萬港元
公開發售日	2012 年 4 月 17 日 - 2012 年 4 月 20 日
公開發售結果	4 月 26 日
孖展息率及計息日	1.28 - 1.5% (6 日息)
上市日	4 月 27 日
每手股數	400 股

主要風險因素

1. 宏觀經濟環境和市場狀況可能對海通證券的業務造成重大不利影響；
2. 海通證券面對激烈競爭，海通證券的業務可能由於未能有效競爭而受到重大不利影響；
3. 海通證券的證券及期貨經紀業務須面對各種風險，而海通證券未能確保可維持經紀佣金及手續費收入；
4. 海通證券的自營交易業務受限於市場波動和海通證券的投資決策。

集資用途 (百分比)

1.	將用於戰略性收購海外證券公司及／或進一步拓展海外證券業務；	35%
2.	將用於拓展孖展融資和證券借貸業務，以把握該業務未來於中國快速發展所帶來的機遇，並進一步鞏固海通證券的市場領先地位；	20%
3.	將用於開展另類金融產品投資業務及中國監管機構允許的其他新業務；	20%
4.	將用於增資海通開元投資並拓展直接投資以及私募股權基金管理業務；	15%
5.	將用於營運資本和其他一般企業用途。	10%

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，並以招股書所載爲準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 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。

本文所包含的意見、預測及其他資料均爲本公司從相信爲準確的來源搜集。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。輝立証券香港)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所述公司的股票、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。