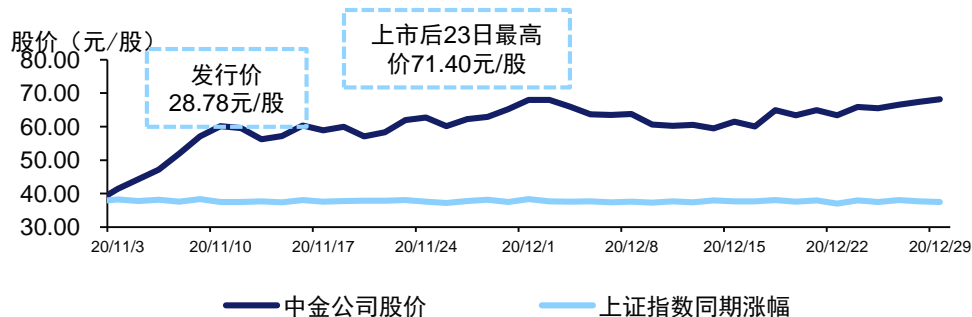


# 东方投行—经典案例之中金公司港股回A股主板IPO

中金公司不同于国内传统券商，以投行业务驱动多元业务协同发展，本次募资132.0亿元，这将有助于公司拓宽股票业务、资本中介业务和私募股权投资基金业务发展空间，也有助于公司把握后续境内外潜在并购机会，实现战略布局。

发行人	<ul style="list-style-type: none"> <li>中国国际金融股份有限公司</li> </ul>
发行类型	<ul style="list-style-type: none"> <li>A股首次公开发行</li> </ul>
网上发行日	<ul style="list-style-type: none"> <li>2020年10月20日</li> </ul>
发行规模	<ul style="list-style-type: none"> <li>人民币131.98亿元</li> <li>45,858.90万股</li> <li>不超过本次发行上市后总股本的9.50%</li> </ul>
所属行业	<ul style="list-style-type: none"> <li>J67 资本市场服务</li> </ul>
网上网下发行比例	<ul style="list-style-type: none"> <li>战略配售，网下询价，网上定价</li> <li>初始发行比例：网下70%/网上30%</li> <li>回拨后发行比例：网下10%/网上90%</li> </ul>
发行价格	<ul style="list-style-type: none"> <li>每股28.78元（发行市盈率33.89倍）</li> </ul>
上市交易所	<ul style="list-style-type: none"> <li>上交所（601995.SH）/港交所（3908.HK）</li> </ul>
上市日	<ul style="list-style-type: none"> <li>2020年11月02日（A股）/2015年11月09日（港股）</li> </ul>
募集资金用途	<ul style="list-style-type: none"> <li>增加公司资本金，补充公司营运资金，支持公司境内外业务发展</li> </ul>
东方投行的角色	<ul style="list-style-type: none"> <li>保荐机构/主承销商（A股）</li> </ul>

- 发行人是立足中国、服务全球的知名券商**
  - 公司起步于跨境投行业务，发展路径不同于国内传统券商，已经累积大量优质客户
- 公司三年复合增速保持较高水平**
  - 过去三年，公司收入复合增速29.1%，净利润复合增速32.6%，远高于全行业平均的8.7%和1.5%，三年复合增速在头部券商中排名第一<sup>1</sup>；2020年前三季度公司收入、利润的增速均高于50%，加权平均ROE达到9.8%，并好于其他头部券商
- 三大特色：大投行、财富管理与杠杆经营**
  - 发行人具备国内顶尖的国际化投行能力；17年收购中投证券后实现财富管理业务升级转型；具备较强的杠杆经营能力，IPO带来增量资金扩充体量
- 中金公司上市后获得市场追捧，股价为港股市场的4倍**
  - 作为国内最早的合资券商，中金公司已经成长为盈利能力居前的跨国型券商，在国内资本市场受认可程度居前，上市后股价保持在70元左右，同期港股在20港元左右



注：1. 使用证监会行业中资本市场服务公司剔除期货等其他类型企业后测算，头部券商为中信、海通、国君、招商、建投、华泰、中金、广发、兴业