



廣發證券股份有限公司 (於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

業務概括

廣發證券為資本市場綜合服務商，集團主要提供業務包括：(1) 投資銀行業務，(2) 財富管理業務，(3) 交易及機構客戶服務業務，及(4) 投資管理業務，集團旨在成為中國優質中小企業及富裕人群，尤其是高淨值人群首選的境內外資本市場綜合服務商，為達至這個目標，集團計劃在投資銀行業務，財富管理業務，機構客戶服務業務，投資管理業務，互聯網金融平台和業務全球化布局等方面加強團隊建設及戰略投入，集團在全國擁 249 個證券營業網點，及 26 家期貨經紀營業部，按券商旗下基金公募和集合資產管理計劃的管理資產總規模計算，集團是中國證券業最大的資產管理平台。

投資亮點

- 集團是中國第四大證券公司，更是中國前十大券商中唯一非國有控制券商，主要股東由民營和非國有控股企業組成，達到均衡，多元化的股東結構，發揮最大靈活性。
- 集團擁有126位保薦代表人，是行業內最大規模隊伍之一，而集團自2004年中小板創立以來，到目前共保薦53家企業在中小板上市，在中國證券業排名第三。
- 集團全國中約76.6%的營業部位於中國經濟最發達的珠三角地區，其業務網絡十分龐大，而該網絡的客戶較為富裕，集團更因此擁有超過14,500戶高淨值客戶。

風險因素

- 集團經紀業務收入在很大程度上取決於交易數量，而交易數量又受到中國，香港及其他司法權區的市場情況影響等等，因此集團未能保證收入的穩定性。
- 集團過去曾被發現有不合規監管規定的情況，例如中國證監會過去檢查了集團融資融券業務，並發出一封監管函件指出違規情況，因此集團於中證監已有不良記錄。

所得款項用途

- 約**50.0%** 用作發展，包括融資業務，建設互聯網平台等
- 約**20.0%** 用作發展投資管理業務
- 約**30.0%** 用於國際業務，例如香港，加拿大和英國

財務摘要

(人民幣百萬元)	截至 12 月 31 日止		
	2012 年	2013 年	2014 年
收益	7,280.5	9,331.8	16,163.5
支出總額	(4,969.8)	(6,247.6)	(9,852.1)
所得稅前利潤	2,685.2	3,477.3	6,648.6
本年利潤	2,190.3	2,812.6	5,145.5

發售資料

發售股數	: 14.79 億股股份
公開發售	: 7,399 萬股股份
國際配售	: 14.05 億股股份
全球發行總股份	: 73.99 億股股份
公司成立日期	: 1993 年
主要股東	: 遼寧成大: <u>16.9%</u> ; 吉林敖東藥業集團: <u>16.82%</u> 中山公用事業集團: <u>9.28%</u>
價格範圍	: 15.65 港元至 18.85 港元
預計集資額	: 231.59 億港元至 278.94 億港元
市值	: 231.59 億港元至 278.94 億港元
每手買賣比例	: 200 股
每手入場費	: 3,807.99 港元
2014 年市盈率	: 18 倍至 21.7 倍
股息政策	: 集團計劃派付不少於30%作為股息，但集團亦會根據財務表現而決定派發股息及中期股息
申請時間	: 2015 年 3 月 25 日 至 2015 年 3 月 30 日正午
預期定價日	: 2015年3月31日 (星期二)
發送股票時間	: 2015年4月9日 (星期四) 或之前
支票退款時間	: 2015年4月9日 (星期四) 或之前
開始買賣日期	: 2015年4月10日 (星期五)
核數師及會計師	: 德勤·關黃陳方會計師行
法律顧問	: 瑞生國際律師事務所; 嘉源律師事務所
联席保薦人	: 廣發融資: 高盛
联席全球協調人	: 廣發證券: 高盛; 摩根士丹利; 交銀國際; 德意志: Merrill Lynch
收款銀行	: 中國銀行; 渣打銀行

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。