

## 南華期貨股份有限公司

Nanhua Futures Co., Ltd.

股份代號： **2691** 主板

公開發售價

HK \$12.00-16.00

金融—券商及期貨

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

### 背景/業務

南華期貨股份有限公司為中國領先的期貨公司，提供覆蓋中國境內及國際市場的期貨與衍生品綜合金融服務。根據弗若斯特沙利文，按 2024 年總收入計，南華期貨在中國所有期貨公司中排名第八，且在非金融機構相關期貨公司中排名第一；按 2024 年境外收入計位列中國期貨公司第一。公司成立於 1996 年，總部杭州，業務涵蓋中國境內期貨經紀、風險管理服務、財富管理，以及境外期貨、證券、資產管理及槓桿式外匯等，具多元產品與全球網絡，並以技術與風控能力著稱，於往績期間持續實現穩健盈利增長。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 35,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 16/12 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 17 /12 9:45am)。

### 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	954,406	1,292,872	1,354,843
其他（虧損）及收益	25,456	40,322	57,976
除稅前溢利	294,833	448,437	521,659
年度／期內溢利	245,912	402,822	458,037
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	8.23-8.80 港元		
2024 歷史市盈率	12-19x		
推薦人／牽頭經辦人	中信證券		

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

### 經輝立證券申請截止認購日期

12 月 17 日（三）上午 9:45

全數付款客戶：一律\$0 手續費

**NEW 9 成孖展** 電子帳單客戶優惠:

- 認購 500 股，免利息及手續費
  - 認購 1,000-3,000 股，免息只需\$28 手續費
  - 認購 3,500-6,000 股，免息只需\$68 手續費
  - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (\*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

### 基本資料

發行股數	107,659,000 股 H 股
公開發售: 10,766,000 股 H 股	
配售: 96,893,000 股 H 股	
集資總額	\$1,291.9-1,722.5 百萬港元
集資淨額	\$1,409.6 百萬港元(按中位價\$14 估計)
市值	HK\$ \$13,989.1-14,419.8 百萬港元
公開發售日	2025 年 12 月 12 日-2025 年 12 月 17 日
公開發售結果	12 月 18 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	12 月 22 日
每手股數	500 股

### 主要風險因素

1. 南華期貨利率大幅波動可能會影響公司的財務狀況及經營業績
2. 南華期貨過往增長率可能無法反映未來增長，難以評估公司未來前景
3. 南華期貨的業務可能受到全球與區域市場及經濟狀況、及其他不可控因素的重大不利影響

### 集資用途

(百分比)

1. 將用於增加南華期貨香港經營業務的資本基礎，以配合南華期貨於香港及東亞的潛在業務增長 30.00%
2. 將用於增加南華期貨於英國經營業務的資本基礎，配合南華期貨於英國及歐洲的潛在業務增長 30.00%
3. 將用於增加南華期貨於美國經營業務的資本基礎，以配合南華期貨於北美的潛在業務增長 20.00%
4. 將用於增加南華期貨於新加坡經營業務的資本基礎，以配合南華期貨於新加坡及其他東南亞國家的潛在增長 10.00%
5. 將用作一般企業用途及補充南華期貨境外經營業務的營運資金。 10.00%

### 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。