

## 申萬宏源集團股份有限公司

Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.

股份編號： 6806 主板

公開發售價

HK\$ 3.63-3.93

## 金融服務

## 背景/業務

申萬宏源是一家中國領先的以證券業務為核心的投資控股集團。申萬宏源為客戶提供企業金融、個人金融、機構服務及交易和投資管理等綜合金融服務。申萬宏源的主要業務線包括(i)企業金融：申萬宏源的企業金融業務為企業客戶提供投資銀行服務及本金投資服務；(ii)個人金融：申萬宏源的個人金融業務覆蓋個人及非專業機構客戶全方位的金融需求。申萬宏源通過線上與線下相結合的方式提供證券經紀、期貨經紀、融資融券、金融產品銷售和投資顧問等服務；(iii)機構服務及交易：申萬宏源的機構服務包括為專業機構客戶提供主經紀商服務與研究諮詢等服務；(iv)投資管理：申萬宏源的投資管理業務包括資產管理、公募基金管理和私募基金管理服務。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 100,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 16/04 3:00pm，第二輪截止時間為 17/04 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2016	2017	2018
收益	21,481.0	20,637.5	21,514.8
其他(虧損)及收益	21,718.9	20,924.6	24,109.6
除稅前溢利	6,385.3	5,927.5	5,187.3
年度/期內溢利	5,528.3	4,725.8	4,247.8
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	3.59 - 3.62 港元		
2018 歷史市盈率	7.38 - 7.99 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	申萬宏源、高盛、工銀國際、農銀國際		

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上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

04 月 16 日(二) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

**NEW**認購 150,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 300,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

**NEW**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(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	2,504,000,000 股
公開發售	150,240,000 股
配售	2,353,760,000 股
集資總額	\$9,840.7 百萬港元(HK\$3.93 計算)
集資淨額	\$9,239.3 百萬港元(HK\$3.78 計算)
市值	HK\$9,089.5 - 9,840.7 百萬港元
公開發售日	2019 年 04 月 12 日-2019 年 04 月 17 日
公開發售結果	04 月 25 日
孖展息率及計息日	N/A % (8 日息)
上市日	04 月 26 日
每手股數	800 股

## 主要風險因素

- 申萬宏源的業務、盈利能力及資金流動性可能因債務人、客戶和交易對手信用狀況惡化或違約而受到不利影響；
- 申萬宏源可能無法及時對股票質押或融資業務的客戶平倉，甚至無法平倉；
- 會計準則、程序或政策的變動可能對申萬宏源的財務狀況及經營業績造成重大影響；
- 中國證券行業競爭激烈；
- 整體經濟、地緣政治及市況可能對申萬宏源的業務有重大不利影響；
- 申萬宏源須遵守眾多不時修訂的監管規定，未能遵守有關規定或有關規定變更可能影響申萬宏源的業務營運及前景。

## 集資用途

(百分比)

- 將用於發展證券業務； 50%
- 將用於本金投資； 30%
- 將用於進一步發展國際業務。 20%

## 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。