



广发证券股份有限公司
GF SECURITIES CO.,LTD.

广州市天河北路 183 号大都会广场 42 楼
邮编 :510075 电话 :(020)8755 5888
42/F, Metro Plaza, 183 North Tianhe Rd., Guangzhou
P.R: China 510075
Tel: (020)8755 5888

2014

股票代码 : 000776.SZ



- 财 富 增 长 在 中 国 · 财 富 管 理 在 广 发 -

CONTENTS | 目录

01 公司介绍 Company Introduction

- 07 关于我们
- 09 董事长致辞
- 11 总裁致辞
- 13 经营团队
- 15 组织结构
- 17 集团架构

02 业务介绍 Business Introduction

- 23 个人金融
- 35 机构业务
- 49 投资银行
- 67 投资业务
- 73 国际业务

COMPANY 公司介绍 INTRODUCTION



About

关于我们

广发证券成立于 1991 年 9 月 8 日，是国内首批综合类证券公司。2010 年 2 月 12 日，公司在深圳证券交易所成功上市，股票代码：000776.SZ；2013 年，公司再度被评为 A 类 AA 级证券公司，位列目前行业最高评级。公司营业网点遍布全国各主要经济区域。截至 2013 年 12 月 31 日，公司共有证券营业部 238 个，数量位列全国第二。自 1994 年开始，公司主要经营指标已连续 19 年稳居国内十大券商行列。

公司旗下拥有五家全资子公司，分别是广发期货有限公司、广发控股（香港）有限公司、广发信德投资管理有限公司、广发乾和投资有限公司和广发证券资产管理（广东）有限公司，并持股广东金融高新区股权交易中心有限公司、广发基金管理有限公司和易方达基金管理有限公司，间接全资持有广发金融交易（英国）有限公司（伦敦金属交易所 LME 第一类交易会员），形成了以证券业务为核心、业务跨越境内外的金融控股集团架构。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司注册资本 59.19 亿元，合并报表资产总额 1173.49 亿元，归属于母公司股东的所有者权益 346.50 亿元；2013 年合并报表实现营业收入 82.07 亿元，实现利润总额 34.77 亿元，实现归属于母公司股东的净利润为 28.13 亿元。资本实力及盈利能力在国内证券行业持续领先，总市值居国内上市证券公司前列。

公司被誉为资本市场上的“博士军团”，以人为本的管理理念，专业的人才团队，支撑了公司的持续发展。“知识图强、求实奉献”是公司的核心理念，“稳健经营、规范管理”是公司的经营原则。公司高度重视健全内部管理体制，完善风险防范机制，初步形成了具有自身特色的合规管理体系，经受住了多次市场重大变化的考验。

公司成长过程中，通过自身积累发展和多次市场化收购兼并行动，规模不断壮大，主要经营指标多年名列行业前茅，是中国市场最具影响力的证券公司之一。公司将不断努力，追求卓越，向实现中国领先、亚太一流的证券金融集团的战略目标迈进！

Board Chairman

董事长致辞

2013 年，资本市场平稳发展，行业竞争进一步加剧。在各级领导、广大股东和社会各界的关心、支持和帮助下，公司全体员工继续朝着“中国领先、亚太一流的证券金融集团”的战略目标不懈努力，在战略执行、经营管理、创新发展等多方面取得了良好成绩。公司各项业务全面发展，传统业务市场地位进一步巩固，创新业务行业领先，公司的整体实力和市场地位继续保持在行业前列。

当前，国家高度重视资本市场健康发展，监管部门大力推进证券经营机构创新发展，公司正面临着难得的战略性发展机遇。2014 年，我们将认真贯彻落实国务院《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》和中国证监会《关于进一步推进证券经营机构创新发展的意见》，抓住机遇，进一步加快公司创新、转型与发展的步伐，为把广发证券打造成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行而努力奋斗。



董事长：孙树明
Board Chairman: Sun Shuming, Ph.D

经济学博士、高级经济师
上海证券交易所理事
中国上市公司协会副会长
广东省金融学会副会长
广发证券股份有限公司党委书记、董事长

President

总裁致辞

当前，证券行业正面临创新发展的机遇期，预计行业监管制度改革和创新业务将继续推进落实，证券公司五大基础功能逐步完备。“创新常态化、业务综合化”，广发证券作为致力于成为一家广受行业及各利益相关者尊敬的国内大型综合性证券公司，将更加锐意进取，协同创新，全力打造广发的专业特色和核心优势，以客户需求为中心，站在整个业务价值链的角度为客户设计综合金融服务方案，帮助客户实现价值最大化，彰显广发证券“专业、专心、专为您”的品牌形象。



总裁：林治海
President: Lin Zhihai, Ph.D

金融学博士
中国证券业协会投资银行专业委员会副主任委员
深交所中小企业培育发展委员会委员
广东省上市公司协会副会长
广东省证券期货业协会副会长
广发证券股份有限公司党委副书记、董事、总裁

Company Management Team

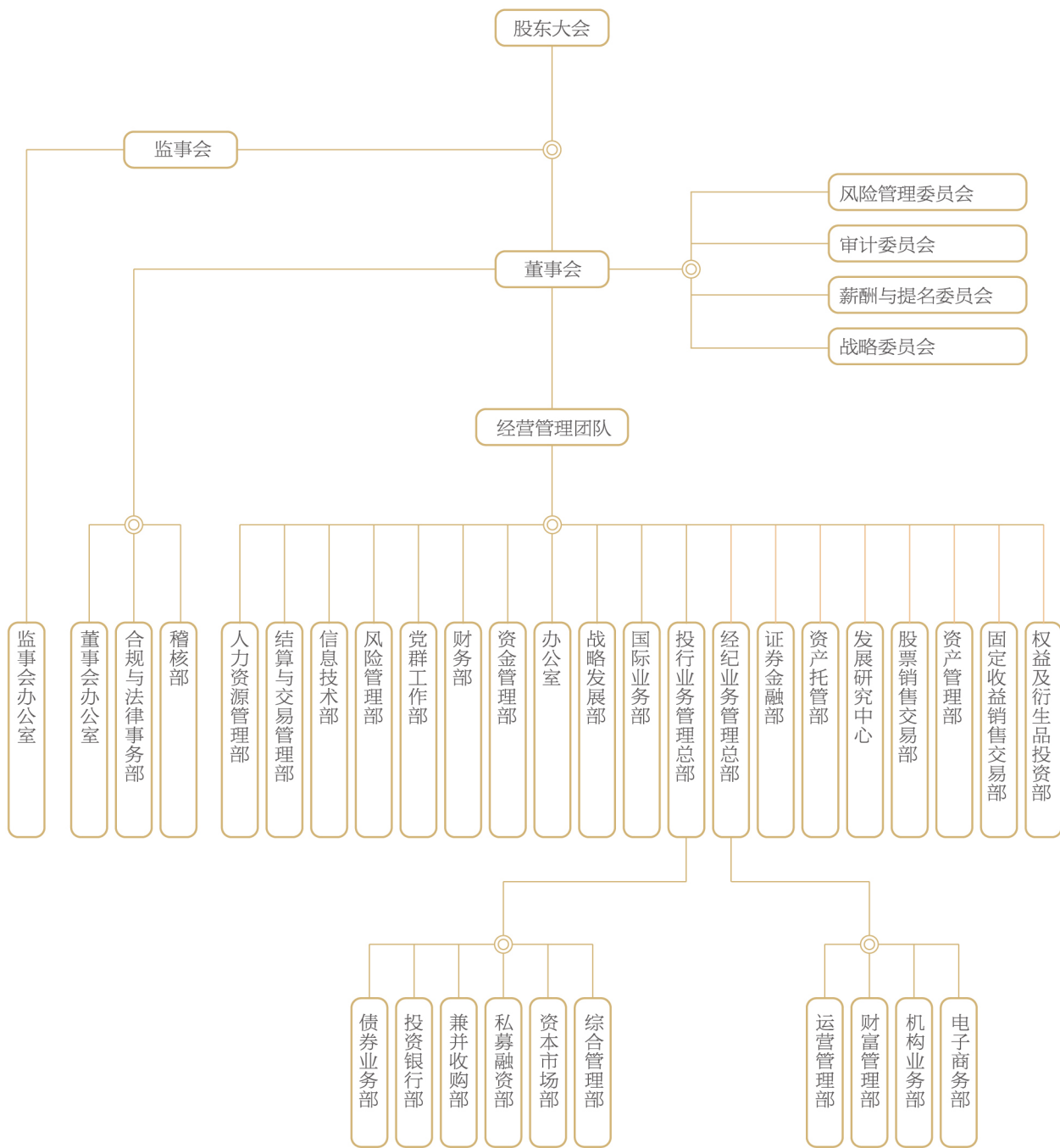


罗斌华	吴钊明	曾浩	张威	秦力	孙晓燕	欧阳西	杨龙	武继福
副总裁兼董事会秘书	监事长	副总裁	副总裁	常务副总裁	副总裁兼财务总监	副总裁	副总裁	副总裁兼合规总监
					孙树明	林治海		
					董事长	总裁		

Company Organization
Structure

组织结构

(截至2013年12月31日)

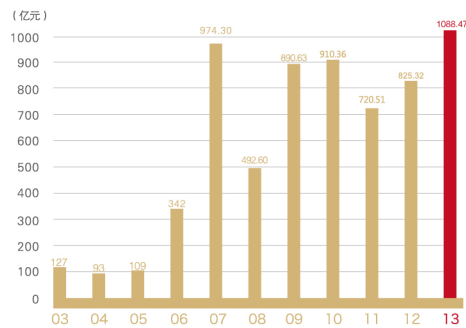


Company Scale

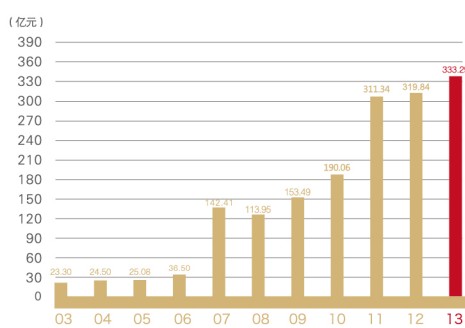
公司规模

自成立以来，公司规模迅速扩张，“广发速度”也成为公司在业界的亮丽名片。23 年间，公司的营业收入由最初的 0.04 亿元增长至 82.07 亿元；营业部数量由最初的 1 个扩张至 238 个；员工数量由最初的 6 人增加至 9235 人；主营业务范围由最初的单一证券经营业务发展至目前跨越股票、债券、基金、期货、股权投资、另类投资领域的全方位综合性的证券金融业务。

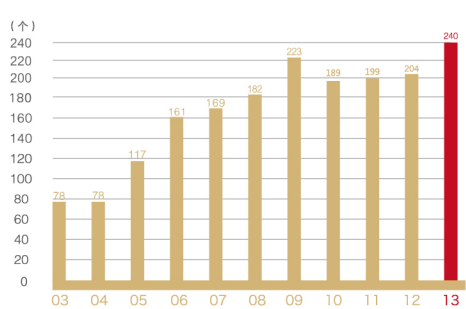
公司历年总资产



公司历年净资产

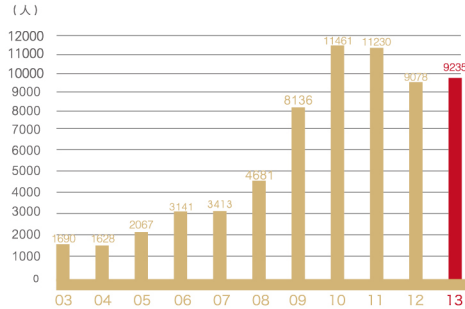


公司历年营业部数量



*含子公司及托管营业部

公司历年员工数量



*母公司员工总数（不含子公司）

Group Structure

集团架构

广发期货有限公司

广发期货有限公司成立于 1993 年，注册资本为 11 亿元人民币。公司总部位于广州，在全国各大城市设有 27 家期货营业部。

公司于 2006 年在香港设立了全资子公司，香港子公司于 2013 年收购法国外贸银行旗下 Natixis Commodity Markets Limited 100% 股权并更名为广发金融交易（英国）有限公司，该公司是伦敦金属交易所首家中资圈内一级会员，也是伦敦证券交易所首批中资会员之一。

公司在 2013 年初在上海自贸区设立广发商贸有限公司，开展以风险管理服务为主的业务。

公司的经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。香港子公司及英国子公司可代理全球的商品期货和指数、外汇、利率等衍生品业务。公司是期货行业内资金充裕、实力雄厚、资产质量、资信条件最好以及国内最具影响力的全牌照大型期货公司之一。

广发控股（香港）有限公司

广发控股（香港）有限公司成立于 2006 年，注册地为中国香港，实缴资本 14.4 亿港元。

公司下设广发证券（香港）经纪有限公司、广发融资（香港）有限公司、广发资产管理（香港）有限公司以及广发投资（香港）有限公司，开展香港证监会批准的经纪业务、企业融资业务、资产管理业务以及投资业务等。

2013 年，公司的经营业绩实现大幅增长，各项业务的当地市场排名均获得了提升。其中，经纪业务，市占率排名上升了 20 位；投行业务，完成 4 个主承销项目；资管业务，投资业绩优良，成长基金、价值基金及人民币添富基金均进入同类型基金前 20%；直投业务，实现了一个 1000 万美元项目的投资。

广发信德投资管理有限公司

广发信德投资管理有限公司成立于 2008 年，注册资本 20 亿元人民币，是经中国证监会批准的直接投资业务试点公司。

公司凭借对资本市场深刻的理解，严谨务实的作风，专业化的服务，以及丰富的业界资源，不仅为被投资企业提供强有力的资金支持，更与他们分享先进的管理经验和遍布全国的商务关系；公司依托广发证券的综合优势，协助被投资企业策划长远发展战略，提升经营管理水平，实现最佳资本结构，积极协助被投资企业进行各项上市准备；为被投资企业提供各种可能的投资与并购、业务与技术合作机会，加强公司与被投资企业之间的资源整合，提升被投资企业的投资价值，实现公司与被投资企业的双赢。

截至 2013 年底，累计投资 47 个项目，累计股权投资规模 16.15 亿元人民币，共有 14 个项目实现上市。投资规模与投资公司上市数量位居行业前列。目前，公司已募集管理基金 4 支，涵盖夹层基金、并购基金、私募股权投资基金等多个范畴。

广发乾和投资有限公司

广发乾和投资有限公司成立于 2012 年 5 月，注册资本 5 亿元人民币，2013 年增资至 10 亿元人民币。是行业内最早获得中国证监会批准设立的另类投资公司之一。截至 2013 年底，累计投资项目 20 个，累计投资规模 12.01 亿元人民币。

广发基金管理有限公司

广发基金管理有限公司成立于 2003 年，注册资本 1.2 亿元人民币，是经中国证监会批准设立的专业基金管理公司，总部位于在广州，广发证券持有 48.33% 的股权，系第一大股东。广发基金秉承“专业创造价值，客户利益为上”的经营理念，以股票基金管理为重点，以主动投资为特色，注重提升被动投资、固定收益投资能力，重视培养自主投研团队，打造了富有特色的敬业、专业和归属感强烈的文化。

2013 年，公司的投资业绩优秀：（1）公司旗下股票型基金平均投资收益率为 18.89%，混合型基金平均收益率 5.31%。主动权益类基金（股票、混合）中，广发聚瑞、核心和大盘在全行业同类产品中排名前 1/5，广发制造业进入同类排名前 1/3。（2）公司 QDII 投资业绩优异，2013 年我司旗下五只 QDII 产品平均收益率达 27%，其中，广发亚太精选获得全行业 QDII 基金投资业绩冠军，广发纳斯达克 100 基金投资业绩同类基金排名第二。（3）专户投资业绩优秀。公司主动管理的 8 个可比组合取得了 37.69% 的平均投资业绩，部分组合收益甚至高达 64% 以上，与可比的公募基金相比可进入行业前十名。量化投资业绩表现良好，在业内初具影响力。社保基金权益类投资组合的业绩优秀，在同期可比组合中全部排名第一。

截至 2013 年底，公司旗下公募基金规模共 1221 亿份，基金总资产为 1204 亿元人民币，在 78 家基金公司中位列第七位。

广发证券资产管理（广东）有限公司

广发证券资产管理（广东）有限公司系广发证券旗下全资子公司，注册资本 3 亿元，是华南地区首家券商系资产管理公司。广发资产管理公司的前身是广发证券资产管理部，从 2002 年开始从事资产管理业务，是国内最早开展资产管理业务的券商之一。

广发资产管理公司全面承继了广发证券原资产管理部的相关业务，并积极申请公募基金发行资格，业务范围兼顾公募基金以及私募融资两大领域。数据显示，截至 2013 年 12 月，广发证券资产管理部已发行了 33 只集合资产管理计划，2013 年底资产管理总规模达到 1359 亿。

易方达基金管理有限公司

易方达基金管理有限公司成立于 2001 年，注册资本 1.2 亿元人民币，是经中国证监会批准设立的专业基金管理公司，总部位于广州，广发证券持有 25% 的股权，是其并列第一大股东。

公司坚持规范、稳健的经营理念，通过权益类、固定收益类、衍生产品类及另类投资的完善产品线，为投资者提供多样性投资选择；大力拓展零售和机构客户，均衡发展公募基金与专户资产管理业务；并提升国际投资管理能力，实现资产全球配置。

截至 2013 年底，公司共管理 54 只开放式基金、1 只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理业务，其中公募基金总份额为 1,678.79 亿份，管理规模为 1570.10 亿元，排名保持在行业第四位。

Company Awards

公司荣誉

- 01 2013 年 12 月，获得东方财富网评选东方财富风云榜“最佳证券公司”，“最佳资产管理证券公司”。
- 02 2013 年 12 月，获得中国网“远见 2014 改革驱动未来”财经峰会暨“大国远见年度颁奖盛典”评选“大国远见之卓越品牌奖”。
- 03 2013 年 12 月，获得第一财经评选 2013 第一财经金融价值榜“最佳市场影响力券商”。
- 04 2013 年 11 月，获得理财周报评选中国券商金方向奖“2013 中国最佳创新证券公司”、“中国最佳证券公司”。
- 05 2013 年 10 月，获得经济观察报评选“2012-2013 中国卓越金融奖年度卓越业务创新证券公司”。
- 06 2013 年 6 月，获得南方日报社评选 2013 南方金融“金榕奖”领导力大奖，2013 南方金融“金榕奖”金融企业社会责任奖。
- 07 2013 年 6 月，获得上海证券报评选“中国最佳资管创新产品”。
- 08 2013 年 8 月，获评中华英才网第十一届中国大学生最佳雇主榜“本土证券业最佳雇主”第三名。
- 09 2013 年 9 月，获得证券之星评选第二届资本力量百强榜“最具创新意识奖”，“最具影响力品牌奖”；第十四届金融 IT 创新暨优秀财经网站评选“2013 年度最佳互联网应用券商”、“最佳融资融券系统”。
- 10 2013 年 4 月，获得证券时报社 2013 中国区优秀投行评选“最佳全能投行”、“最佳 IPO 保荐机构”。
- 11 2013 年 3 月，获得《新财富》杂志社评选“大项目能力最佳投行”第三名，“最具创新能力投行”第三名；获得广东青年就业创业联合会评选“广东省十佳青年创业就业见习基地”。
- 12 2013 年 1 月，获得和讯网、中国证券市场研究设计中心(SEEC)颁发第十届中国财经风云榜“最佳品牌证券公司”。

Social Responsibility

社会责任

公司积极履行社会责任，将为客户创造价值、保障员工权益、回报股东、反哺社会作为我们企业公民行为的宗旨。

2013 年，广发证券充分利用资本市场经营主体的资源和专业优势，大力开展支持战略性新兴产业及中小微企业的金融业务，服务国家产业转型升级，支持社会经济发展。具体包括了 2013 年我们为企业发行 9 宗中小企业私募债、推荐 9 家小微企业在新三板挂牌，为中小板上市公司融资金计 45 亿元。

推动证券行业创新发展，是国家提升资本市场发展广度和深度的战略，是提升金融资源配置效率的必由路径。我们积极参与金融创新，大力发展互联网金融，创新资产管理产品和风险管理工具，大力发展场外市场交易业务模式，为市场发展和行业进步贡献力量。

公司非常注重节能环保和可持续发展，包括广泛使用环保材料和节能灯具，通过文印供应模式创新节省日常用纸量 34%，推广使用电子合同代替纸质合同，以视频会议代替大部分的现场会议或招聘面试，减少了员工出差和乘坐交通工具，降低因此产生的碳排放量。

自公司成立以来，我们先后在全国 12 个省、20 个贫困地区捐建“广发希望小学”20 所；先后 5 年捐赠“南粤山区优秀教师奖励基金”；在历次抗震救灾工作中公司及员工都踊跃捐款。2013 年，公司继续开展“青春助力”贫困生关爱计划，通过向四川雅安地区地震等公益慈善项目捐款累计 329 万。多年来，公司社会公益事业捐款超过 4400 万元。

所获社会认可

- 2014 年 1 月，获得第三届中国公益节组委会中国公益节评选“2013 年度公益品牌形象奖”。
- 2013 年 12 月，获得第一财经评选 2013 第一财经中国企业社会责任榜“优秀实践奖”。
- 2013 年 6 月，获得南方日报社评选 2013 南方金融“金榕奖”金融企业社会责任奖。
- 2013 年 4 月，获得证券之星“资本力量——首届中国上市公司百强榜评选活动”“最具影响力品牌奖”，“最佳社会责任奖”。



HONOR GF

Investment Services
投资业务

机构业务
Institutional Services

个人金融
Individual Services

投资银行
Investment Banking

Global Services
国际业务

BUSINESS 业务介绍 INTRODUCTION

- 01 个人金融
Individual Services
- 02 机构业务
Institutional Services
- 03 投资银行
Investment Banking
- 04 投资业务
Investment Services
- 05 国际业务
Global Services

01 个人金融

Individual Services

我们通过整合公司优质金融资源，提供一系列涵盖财富管理、经纪交易、证券金融等综合化和个性化的服务。我们秉持不断创新的理念，加大互联网金融、营业部网点服务渠道与通道交易系统等硬件建设力度，努力打造专业的客户经理与投资顾问队伍，并推出易淘金电子商务品牌、金管家财富管理品牌、私人银行高端财富品牌及完整的零售业务服务体系，提供多元的投资产品，不断提高专业服务水平，实现向财富综合管理服务转型。

电子商务

E-COMMERCE

+

财富管理

WEALTH MANAGEMENT

+

经纪交易

SECURITIES BROKERAGE

+

资产管理

ASSETS MANAGEMENT

+

证券金融

MARGIN FINANCING

电子商务

E-COMMERCE

我们与您一起拥抱互联网时代的来临，通过互联网平台，为您提供简单、贴心、丰富的金融服务。

我们的团队

互联网属性与金融属性是我们电子商务团队的最重要基因。

为了保证我们的团队从一开始就流淌着互联网的血液，我们汇集了来自腾讯、百度、网易等互联网企业的精英，以及长期在金融行业从事互联网工作的人才，组建了一支充满活力的团队，分布广深两地。

我们的服务

为证券经纪交易、客户服务、投顾咨询、产品销售、财富管理等业务提供互联网业务模式、互联网平台支撑及网络推广。

我们的平台“易淘金”网站 (<http://e.gf.com.cn>)

广发证券
易淘金

应用互联网电子商务理念，打造互联网综合理财服务平台，构建网上金融超市、线上营业厅、在线咨询等线上服务新模式，为投资者提供了一站式网上投资理财服务。

网上交易金融终端

为证券投资者打造的股票交易客户终端，已成为公司广大经纪客户必备的神器。我们贴近用户需求不断嵌入包括资讯、融资、理财在内的金融组件，把交易终端逐步发展为提供综合财富管理服务的平台。

手机证券 APP

我们坚信移动互联的将来，不懈将各种金融服务，植入个人移动终端，在节奏频密的现代社会中，帮助客户随时随地享用金融服务。我们的手机证券 APP 提供涵括资讯、行情、交易、理财、帐户开立、咨询等业务和服务，并覆盖 Android、iOS、Windows Phone、Symbian 等各主要手机操作系统，已成为 300 多万用户爱用的移动证券服务平台。

官方微信公众平台 (gf95575)

微信已成为人们社交和沟通的重要工具，我们把金融服务也融入到了这个“微世界”里。我们依托微信平台深度开发，遵循微信互动的规则和习惯，以信息提供、在线咨询、智能助手、账户服务及朋友分享为主线，构建“微世界”里证券服务新模式。



我们通过全面整合公司资源，配备专业的客户经理和投资顾问团队，不但能为您提供各类产品组合建议和资产配置，令您的投资发挥更有信心，还能通过设计和筛选境内外的资本市场产品和工具，满足您的财富管理需求。

我们通过提供涵盖交易代理、财富管理、证券信用融资、资产管理等系列化、综合化、个性化的证券金融服务，满足您财富管理的多元和个性化的需求。

我们的团队

我们培养和构建了一支具专业素质和职业道德的客户服务团队。截至 2014 年 3 月 31 日，共有注册证券投资顾问 1567 人，位居行业第一。

资产管理专业团队素质高、经验丰富，平均从业年限 6 年以上。2/3 具硕士以上学历，其中投资、研究人员全部拥有硕士以上学历。

我们的产品及服务

服务套餐

我们提供快捷交易、投资资讯、客户经理、投资顾问、亲情服务等组成的多种服务套餐，满足客户不同层次的财富服务需求。

资产配置

产品的设计开发和筛选引入：

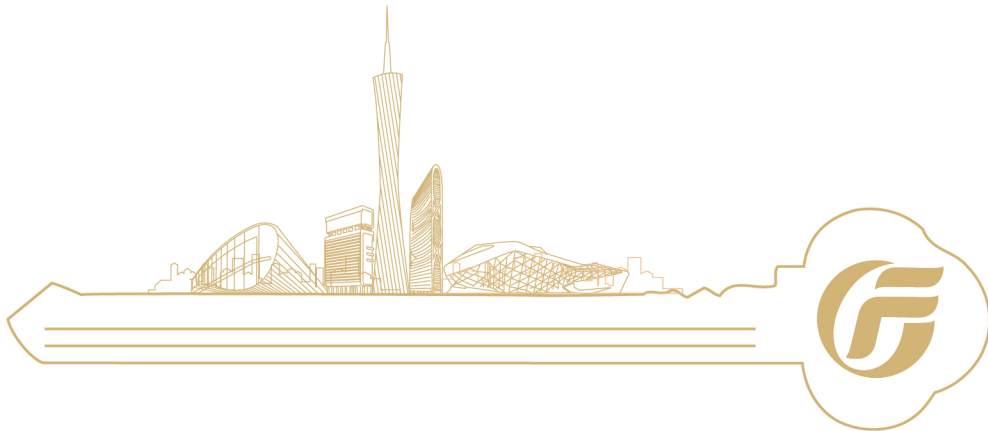
☐公募基金 ☐对冲基金 ☐私募基金 ☐理财产品 ☐保险产品 ☐信托产品

市值管理

为机构客户和高净值客户，尤其是上市公司股东客户，提供市值管理业务，包括股权融资、大宗交易、税务管理、利润管理、现金管理、股票银行、股票保险等，满足客户对投资、融资、避险的需求，实现客户股权的保值增值。

高端客户服务

☐结构化产品定制 ☐量化交易服务 ☐股权投资 ☐投资移民服务 ☐境外市场接入 ☐另类投资



我们的优势

“以客户为中心”的服务理念，业内知名的服务品牌

积极开展“主动管理式”服务，“广发证券 I 金管家”于 2013 年连续第四年获“中国最佳经纪业务服务品牌”奖。

创新的客户服务平台，多样化的客户服务手段

基于多维度客户关系管理的客户服务平台，融合现场人工服务、网上交易、短信、邮件等多种服务手段，为您提供协同服务，既提高了服务的便捷性，又提升了服务运营效能。

专业的客户服务团队，完善的服务产品供应链

建设人数位居行业第一的专业投资顾问团队，打造涵盖通道服务、资讯产品、金融产品代销、投资顾问服务、财富管理的一整套完善的服务产品生产及推广体系。

广泛的客户服务关系网，彰显服务社会效益

为全国超过 360 万客户提供服务，每月超过 2000 万次服务接触，是业内领先的服务窗口，充分彰显了广发证券“知识图强，求实奉献”的核心价值观。

强大的资源整合能力，以创新为服务提供持久动力

高效整合我们的各项服务资源，积极开展服务平台及服务团队建设等多项服务创新，不断深化客户服务内涵。独创“睿”系列、“金快线”、“法宝”、“现金增利”、“多添利”等创新产品，开创了业务新模式，满足您的个性化需求。

所获荣誉

· 2014 年 3 月，广发证券在第八届中国（深圳）私募基金高峰论坛中获得“2013 年中国最佳私募基金服务券商”，成为本次论坛唯一获此殊荣的券商。

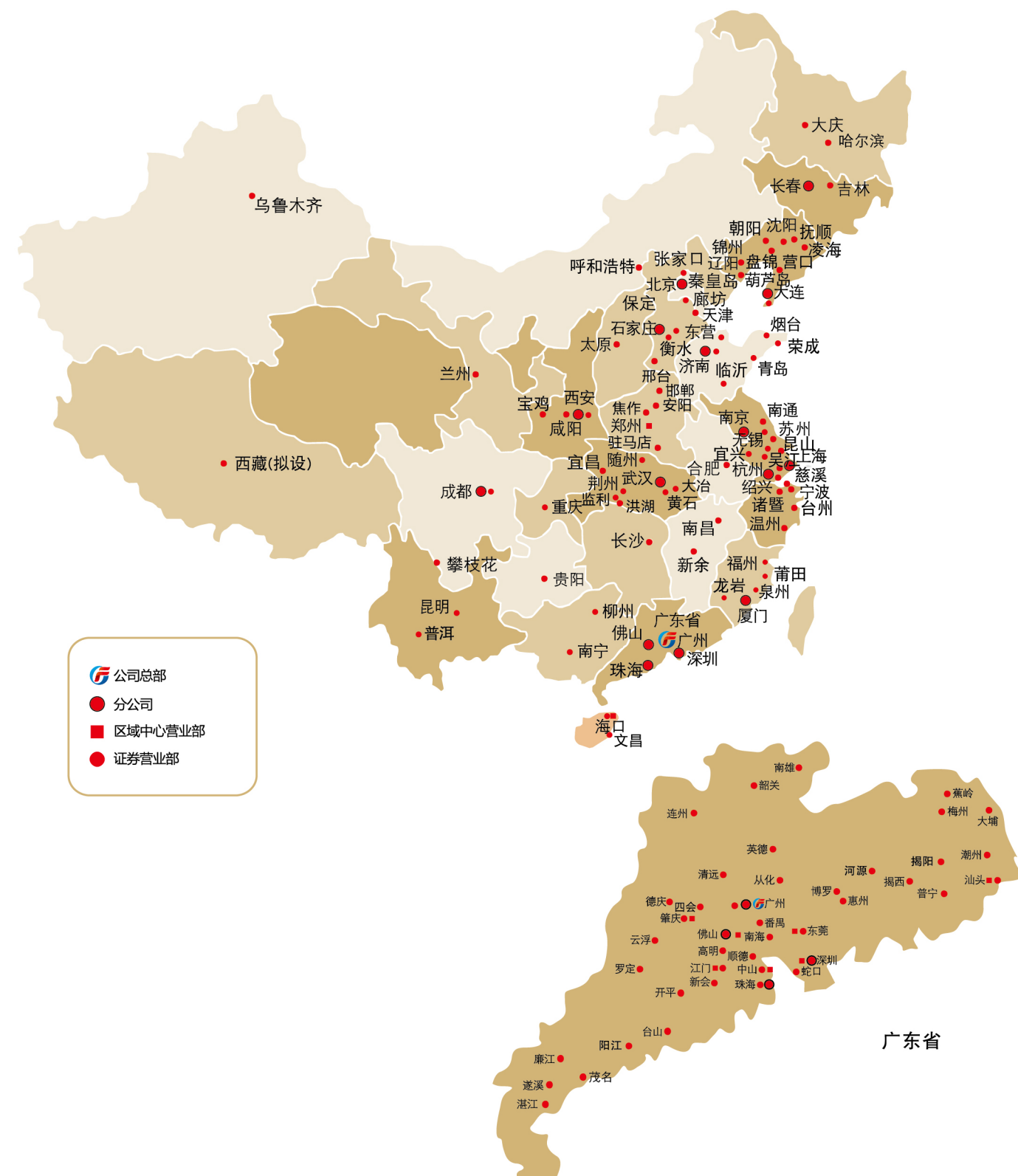
· 2013 年 6 月，广发证券在证券时报举办的 2013 中国最佳财富管理机构评选中，荣获“中国最佳财富管理品牌”、“中国最佳投顾团队”、“中国最佳投资者教育证券营业部”等七项大奖。

· 2013 年 5 月，广发证券在 2013 年度中国财富管理“金手指奖”评选活动中荣获“年度最佳财富管理证券公司”大奖。

· 2013 年 3 月，广发证券在“第二届全景百佳证券营业部暨明星投资顾问评选大赛”公布的榜单中，荣获“十佳投顾服务券商”、“百佳证券营业部”等多个奖项。

分支机构分布图——名列前茅的营业网点规模

(截至2013年12月31日)



经纪交易

- ✓代理国内流通 A 股、B 股、国债、企业债券等买卖
- ✓代理上市公司办理投资者的分红派息业务
- ✓代理上海、深圳证券交易所办理登记开户业务
- ✓代理国债回购业务
- ✓期货 IB 代理业务
- ✓代理国债、企业债的还本付息业务
- ✓未上市证券的代保管、鉴证业务
- ✓代理开放式基金销售业务
- ✓代办股份转让业务

我们的团队

我们利用专业的客户关系管理平台，全面、系统分析客户需求，并依托遍布各营业部的客户经理队伍提供人性化、专业化的投资服务。此外，我们已与国内 19 家主流银行建立了合作关系，我们的客户经理通过全国 6000 多个银行网点提供驻点客户经理服务。

我们的服务

提供安全、便利、多选择的交易工具,全面、标准化的财经资讯,95575 全国统一客服热线、广发网、手机证券、IPTV 视频广播等专业化的先进手段,让您自主、愉快的享受投资理财生活。

我们的优势

交易代理业绩领先

2013 年我司代理买卖证券净收入行业排名第 6，股票基金交易量市场份额行业排名第 7，托管证券市值行业排名第 5。

营业网点广布，数量全国前列

截至 2013 年 12 月 31 日, 我司共有 238 家营业部 (分属于 16 家分公司和 8 家区域中心部), 行业排名第二; 分布于全国 28 个省辖自治区 (除西藏、宁夏、青海外)。

重视投资者教育，正确引导客户

依据适当性服务原则，进行客户分类管理、分类服务，针对性地开展投资者教育和资产配置指导。通过营业部投资者园地、培训、讲座等活动引导投资者树立风险意识和理性投资的理念。

资产管理 ASSETS MANAGEMENT

资产管理，是我们作为资产管理人，根据与客户签订的资产管理合同里约定的条款及限制，对客户资产进行经营运作，为客户提供证券及其他金融产品投资管理的理财服务。

我们的团队

投资团队由投资管理（资产配置）、股票投资、固定收益投资、基金投资、量化投资、投资研究等组成，团队成员多年浸润国内资本市场，历经牛熊更迭，平均证券投资研究经验达 10 年以上。

我们的服务

依托资产管理定向业务、集合业务以及专项业务平台，我们可以根据客户的个性化需求设计、定制相应产品，充分利用我们综合性业务优势，覆盖市场各类投资标的，为客户提供全方位的投融资解决方案。

定向资产管理类

☐ 泛票据类定向业务（票据、信用证、福费廷等）☐ 银证信（SOT）通道类定向业务（委托贷款）
☐ 保险协议存款类定向业务 ☐ 固定收益类投资定向业务 ☐ 股票质押融资业务 ☐ 定向增发产品
☐ 中小企业私募债产品 ☐ 并购基金 ☐ 项目融资类业务

集合资产管理类

☐ 结构化分级产品 ☐ 公募基金类产品 ☐ 限额特定集合产品

专项资产管理类

☐ 个性化股票质押融资业务 ☐ 个性化定向增发 ☐ 个性化并购基金 ☐ 特殊目的项目融资类业务

我们的优势

规范的经营管理、严格的风险控制

始终坚持把客户利益放在首位，以规范的经营管理、优秀的投资能力和严格的风险控制，在合法合规的前提下进行业务开拓与创新。

能为客户量身定制全方位的产品设计

充分考虑客户的个性化需求，并挖掘客户潜在性需求，结合积累的成功经验，以务实创新、专业负责的服务态度定制产品，为客户创造最大的财富价值。

所获荣誉

2013 年：

广发证券荣获“东方财富风云榜——最佳证券资产管理公司”。

2012 年：

广发证券荣获“21 世纪网中国券商资产管理业务创新奖”，被《证券时报》评为“中国最佳资产管理券商”。

2011 年：

广发理财 3 号在第四届“中国私募基金年会”中荣获“券商集合理财产品长期优胜奖”。

2010 年：

广发理财 3 号被《每日经济新闻》评为中国高端私人理财“金鼎奖”。

2009 年：

广发证券在第二届“中国私募基金年会”荣获“最佳管理人奖”，广发理财 3 号荣获“2009 年度最佳产品”奖。



证券金融 MARGIN FINANCING

我们通过融资融券交易、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等方式为您提供高效安全的投、融资平台，提供全方位、一站式的证券信用融资解决方案。

我们的团队

理论基础扎实、专业视野广阔、业务经验丰富、创新意识强、协同效率高的精英团队，在系统运维、投资咨询、策略交易、量化投资、产品设计、业务创新等诸多领域，凭借良好的专业素养、优秀的管理水平、高超的风控能力为您提供全方位高效的服务。

我们的产品和服务

- ◎ 融资融券交易：杠杆倍增效应，多空对冲交易，帮助您规避投资风险，实现投资收益。
- ◎ 约定购回式证券交易：高效融资，期限灵活，不限资金使用范围，为您提供便捷的融资手段。
- ◎ 股票质押式回购交易：效率高，期限长，权益清晰，不限标的股份性质，不限资金使用范围，为持有大量流通与非流通的客户提供更为简便的融资渠道。

我们的优势

- ◎ 业务资格齐全，首批获得融资融券，转融通、股票质押式回购交易业务资格，具备约定购回式证券交易资格。
- ◎ 强大的资本实力，遍布全国的 200 多家分支机构，可为您提供个性化全方位证券金融服务。
- ◎ 灵活的融资方式，丰富的融券品种。
- ◎ 专业化的资讯服务，包括融资融券每日资讯、融资融券标的证券分析、融资融券示范组合、融资融券交易策略等。

融资融券交易

融资融券交易是指客户提供担保物，借入资金买入上市证券（融资交易）或借入上市证券并卖出（融券交易）的行为。融资融券交易为您提供了新的具有倍增效应可进行杠杆操作的信用交易工具，既可做多亦可做空。

约定购回式证券交易

约定购回式证券交易是指符合条件的客户以约定价格向我司卖出标的证券，并约定在未来某一日期按照另一约定价格从我司购回标的证券，除指定情形外，待购回期间标的证券所产生的相关权益于权益登记日划转给客户或所产生的相关孳息返还给客户的交易行为。

股票质押式回购交易

股票质押式回购交易是指符合条件的客户以所持有的股票市场或其它证券质押，向我司融入资金，并约定在未来支付利息、返还资金、解除质押的交易。



02 机构业务

Institutional Services

面向国内外各类专业机构提供的金融服务。我们凭借金融控股集团的实力优势与对中国资本市场的深入理解，为机构投资者提供股票销售交易、债券销售交易、研究咨询、柜台市场交易、主经纪商业和资产托管等服务，力求为机构客户提供全方位的资本市场解决方案。

股票销售交易
EQUITY SALES & TRADING

+

债券销售交易
BOND SALES & TRADING

+

研究咨询
RESEARCH & CONSULTING

+

柜台市场交易
OVER-THE-COUNTER

+

主经纪商业
PRIME BROKER

+

资产托管业务
ASSETS CUSTODY



我们的团队

拥有一支近 50 人组成的高素质销售交易团队，主要业务人员均具有硕士及以上学历，拥有丰富的销售交易经验，曾多次在“新财富”、“水晶球”等行业著名奖项评选活动中获得殊荣。我们通过广州业务组、深圳业务组、上海业务组、北京业务组、策略交易组、融资交易组、大都会广场旗舰营业部等七个业务团队，以敏锐的服务嗅觉、创新的服务方式、高效的服务行动，为您挖掘价值、创造价值。

我们的服务

致力于整合公司内外部资源，完善销售交易网络，面向公募基金、保险公司、财务公司、证券公司、信托公司、私募基金、银行、一般法人、上市公司等综合性机构客户提供专业金融服务。主要服务包括股票销售、研究销售、权益类资本中介、市值管理等。

股票销售服务

致力于打造立体式股票销售网络 and 专业化定价能力，利用覆盖全国、稳固健全的机构营销网络，将公司内外部优质投行项目输送给国内大型机构投资者。凭借与机构投资者的良好合作关系，通过创新的交易模式，为上市公司股票 IPO 发行、各类再融资项目提供强有力的销售保障。

研究销售服务

依托公司专业、强大的研发力量为机构客户提供高质量的、富有广发特色的研究销售服务，以每日、每周、每月及不定期多种形式提供有关宏观经济形势与经济政策、国内外金融市场动态、行业与上市公司动态以及各类专题研究报告等内容的一揽子研究成果。研究销售服务的方式包括：研究报告推送、路演、调研服务、专家服务、委托课题、日常电话短信邮件服务等。

权益类资本中介服务

以多层次资本市场为平台，以客户需求为基础，通过权益类证券及产品的销售交易、适时配置自有资金，满足机构客户融资、获取收益、风险转移等需求。提供包括权益类收益互换交易业务、综合性大宗交易业务、股权质押融资业务等服务。

权益类收益互换交易业务

挂钩标的为沪深两市可交易的 A 股、沪深两市可交易的指数、沪深两市可交易基金(ETF、封闭式基金、分级基金、LOF)等，收益通过协议的方式与客户进行互换，同时采用对冲方式进行风险管理。

大宗交易业务

通过撮合交易和自有资金参与两种模式为解禁后的限售股股东、定向增发解禁股东、其他希望快速变现的上市公司流通股股东提供高效的综合性减持方案。与此同时，逐步增加大宗交易业务的交易模式、扩展业务外沿，除实现股份减持外，通过股票大宗回购、约定收益股票大宗回购、股价溢价减持、减持后资金参与 PE 投资、非公开发行等创新模式，帮助客户实现融资、市值管理、减持后资金投资等需求。

股权质押融资业务

分为场内及场外两种类型。场内业务主要通过大都会广场旗舰营业部开展，利用场内平台将券商自有资金融给有资金需求的股权持有方。场外业务通过信托公司、券商资管、基金公司子公司的通道，利用公司在全国范围内覆盖的数量众多、实力雄厚的机构及个人客户群，为资金提供方及股权持有方架设业务桥梁，提供高效、快捷的财务顾问服务。

我们的优势

平台强大

依托公司整体资源平台开展业务。作为跨越证券、基金、期货、另类投资等领域的全国性金融控股集团，公司人才济济，资金雄厚，各类业务资格与牌照齐全，营业网点遍布全国，投行项目资源丰富，研究实力稳居行业前列，强大的公司平台资源为股票销售交易业务的发展提供了强大的助推力。

客户基础广泛

拥有丰富的上下游客户资源，客户类型包括公募基金、保险公司、财务公司、证券公司、信托公司、私募基金、银行、一般法人、上市公司等，销售交易网络日趋完善。

创新能力优异

公司在股票销售交易领域拥有较强的创新能力，通过创新的权益类收益互换交易模式、股票销售模式、综合性大宗交易模式等，帮助客户更高效地实现融资、获取收益、风险转移等需求。

所获荣誉

2013	在第十一届“新财富最佳分析师”评选活动中荣获： 最佳销售服务团队第 5 名、广深区第 2 名，上海区第 3 名 上海区域最佳销售服务经理第 3 名、第 4 名
	在第七届“卖方分析师水晶球奖”评选活动中荣获： 进步最快销售服务团队第 3 名 广深区域金牌销售服务经理第 2 名 北京区域金牌销售服务经理第 3 名

债券销售交易

BOND SALES & TRADING

我们的团队

我们拥有强大的销售实力和定价能力，覆盖全国的客户关系网络，专业、高效的销售团队已跻身一流券商梯队。

我们的服务

债券销售交易

国家开发银行金融债承销团 A 类成员，拥有非金融企业债务融资工具、企业债券、公司债券、中小企业私募债券的主承销资格，提供银行间债券市场和交易所债券市场全面的固定收益产品销售交易服务。

国债双边报价和债券撮合业务

作为上海证券交易所固定收益电子综合平台的一级交易商及银行间市场成员，接受客户的报价咨询和报价代理。

短期交易服务

为客户提供银行间市场和交易所市场的短期交易服务，满足客户流动性方面的需求。

理财顾问服务

发挥在固定收益市场上的专业优势，为客户提供量身打造的专属理财顾问服务。

固定收益创新品种的研究开发

根据国家相关的政策法规和各种投资品种的特点，结合债券市场发展状况，研究开发固定收益创新品种，为我司和客户提供多元化、个性化的财务顾问、新产品开发等投资服务。





研究咨询

RESEARCH & CONSULTING

高屋建瓴的专业研判

通过组织宏观经济、投资策略、固定收益、金融工程、行业与上市公司、其它专题等领域的研究，为我司客户提供参考，为我司业务提供支持。

我们的团队

拥有一支团结向上、专业素质高、战斗力强的研究团队，规模近百人，分布在北京、上海、广州、深圳。拥有在金融行业首家设立的博士后工作站，十年耕耘，硕果累累。

我们的服务

提供包括宏观经济、投资策略、金融工程、固定收益、行业与上市公司、其它专题等领域的研究报告，接受相关的委托需求。

我们的优势

得天独厚的珠三角地域优势

总部位于广州，有机会参与广东省政府组织的研究课题，能较好把握珠三角区域的宏观经济与产业发展趋势，深入研究区域内的上市公司及其它有发展潜力的企业。

研究覆盖面广

全面覆盖宏观经济、投资策略、固定收益、金融工程、行业与上市公司、其它专题等研究领域。行业研究覆盖面广，重点研究逾 600 家上市公司。

在非银行金融、有色金属、金融工程、非金属类建材、批发和零售贸易、钢铁、医药生物、建筑和工程、交通运输仓储、煤炭开采、传播与文化等领域研究优势显著。

专业化、精细化的金融工程研究

金融工程研究领域主要包括量化分析、绝对回报策略、产品及创新研究三大方向。量化分析方面，开发了一系列量化指标，其中 TD 等指标已成为国内金融市场的关注热点；开发了市场中独具特色的“多因子测算平台”供客户使用；绝对回报策略方面，形成了一套稳定的对冲策略体系；期货与期权的各类交易策略也是金融工程团队的一大特色。

所获荣誉

在 2013 年第十一届新财富最佳分析师评选活动中荣获“本土最佳研究团队第四名”、“最具影响力机构第六名”；在 2013 年水晶球最佳分析师评选中荣获“本土金牌研究团队第四名”。



我们首批获得试点 OTC 资格，居行业首位，是目前行业内产品最丰富、规模最大的领先券商。

我们以提供场外私募产品为主，涵盖场外私募融资、衍生品交易，旨在搭建高度集聚同业资源、联通买卖交易对手（包括但不限于银行、信托公司、基金子公司和其他券商等）的投融中介平台，为您提供流动性增值服务，快速响应瞬息万变的市场。

我们的团队

由创新产品设计、销售交易、市场拓展和运营开发团队组成，团队成员精诚合作，不避艰险，锐意进取，开拓创新，在市场上独树一帜，形成了独特竞争优势。

我们的产品及服务

向客户提供优质、丰富的金融产品

拥有丰富的产品线和储备项目，涵盖证券公司资产管理、期货资产管理、基金、信托、银行理财、投行项目等类型，为投资者筛选收益高、安全性高、流动性好的投资标的，利用平台优势快速响应市场。

与客户达成定制化的场外衍生品协议交易

为高净值客户设计定制化的融资和衍生品交易方案，广发证券作为交易对手方，与客户一对一达成协议，以公司信用保障客户交易。产品结构灵活，适于满足客户基本的现金流管理和复杂的资产配置需求。

流动性增值服务

支持协议转让、报价转让等交易模式，可为高收益产品提供额外的流动性。客户可通过自主判断参与柜台市场交易，盘活持有的理财产品。

中介平台功能

为金融产品提供发行销售和转让的场所，联通买卖双方。集聚同业资源，资金端与项目端双向联通。

我们的优势

经营业绩显著

针对不同的风险收益和流动性需求一对一地商讨解决方案，曾在两周时间内日均成交规模超过人民币 2 亿元。

创新业务突出

我们善于抓住市场先机，在精密论证和落实创新业务上兼有专业和高效。已开展包括首创性的互换产品、首个外部资管产品柜台交易和首个在广发 OTC 和交易所双挂牌产品等。





主经纪商业务
PRIME BROKER

我们为对冲基金、私募基金等专业机构投资者以及高净值个人客户提供一揽子综合金融服务及解决方案。

业务内容	服务概述
账户管理	提供多券商交易通道接入、多产品、多账户综合管理等服务
研究服务	提供即时、有效的国内外资讯信息等基础服务，提供上市公司研究报告，邀请参加企业实地调研深度挖掘企业价值，组织上市公司高管出席的电话会议，提供专题研究，以及行业高峰论坛等增值服务
研究服务	提供快速交易通道接口（DMA）和专线交易通道建设，主经纪商多品种交易执行，TWAP 和 VWAP 等算法交易外包以及 DTS 量化策略交易平台等第三方软件接入服务
产品设计及销售	为客户设计各种风险收益特征的专属化和个性化产品，组织广发证券近 240 家营业部进行强有力的产品营销，与商业银行及第三方机构建立长期合作销售渠道
种子基金支持	提供专用种子基金项目用以支持新设立的对冲基金的资金募集，全力扶持优秀团队做大做强，实现共同成长
杠杆交易及融资融券解决方案	提供权益互换等杠杆化融资方案，为需要可融标的的券客户提供高效、便捷的个性化定制券源和风险管理服务
绩效评估及风险管理	为客户提供产品阶段性收益衡量和风险评估报告，对投资经理投资业绩做绩效评价，为投资组合构建超额收益归因模型，提供多种情景压力测试和多维度风险管理体系服务
托管估值服务	广发证券担任托管人对合伙企业、有限责任、阳光私募和公募基金等客户提供资产保管、资产估值、会计核算、资金清算、信息披露、投资监督等服务
税务筹划	协助机构客户落户国家政策支持最优惠地区，提供全程注册登记指导服务，为个人、合伙企业、有限责任、PE、VC 等机构定制股份减持税率优惠方案
产品配售	为客户提供基金产品结构化配资，提供一级市场投行新股市值配售、债券配售、股权项目投资等服务
业务定制	为上市公司、控股股东、企业高管等股权投资者提供类贷款、股票银行、委托市值管理等定制化服务，设计发行场外定制化金融产品
基金评级	以专有基金评价体系为客户发行产品进行分类评价服务，评价结果客观、公正地体现基金经理的投资管理能力



我们的团队

广发证券资产托管部成立于 2013 年 6 月,建立了专业化的托管服务团队,专注于为机构投资者、基金管理人提供专业托管业务。

我们的服务

资产保管

- 安全保管基金财产，单独设账，独立核算，分账管理，确保基金财产的完整独立

账户开立

- 交易所证券账户、期货交易账户、信用账户等证券类账户的账户开立服务
- 银行托管账户、定期存款账户等资金类账户的账户开立服务

清算交收

- 完成托管基金各市场交易的清算与交收
- 执行管理人资金划拨指令

估值核算

- 基金账务处理，记录托管基金的交易变动
- 根据合同约定，计算托管基金净值
- 会计数据的分发与交付

投资监督及风险绩效报告

- 根据法律法规及基金合同的要求，对托管基金的投资行为、投资比例及收益分配等项目进行

合规检查

- 对托管基金业绩、风险进行全方位、多维度的定量、定性分析
- 对托管基金提供投资绩效评价、投资绩效归因、情景压力测试等分析

信息披露

- 根据机构投资者、基金管理人的需求提供会计报告
- 根据法律法规的要求，为机构投资者、基金管理人提供监管报告要求的财务数据
- 支持个性报表定制

我们的优势

协同广发整体业务优势，为客户提供独立专业的托管服务

在保证业务运作的独立性和专业性的前提下，广发证券为基金管理人提供产品成立、交易服务、份额登记、资产托管、清算交收、估值核算、信息披露、绩效评估和风险管理等整体解决方案以及更多创新增值服务。

个性化的托管服务

根据基金管理人的需求特点，提供个性化资产托管服务。

严密的风险防范体系

广发托管建立了科学合理的风险管理组织架构、完善的内部控制制度、多层次的业务规章制度以及标准化的操作流程，确保托管资产的安全和托管业务平稳运行。

支持多市场、多产品、多服务的的托管业务

广发托管建立了支持多市场、多产品及多服务项目的业务系统，全面支持资产保管、会计核算、资产估值、资金清算、信息披露、投资监督及风险绩效评估等服务。



03 投资银行

Investment Banking

为企业客户提供融资、并购及财务顾问服务，充分整合广发证券的优势资源，形成集合各业务条线骨干力量的服务团队，提供“一站式”金融综合服务。我们为每个客户配备客户经理及客户专员，作为联系客户和广发证券的桥梁，他们通过及时、准确地把握客户需求并制定个性化解解决方案，帮助上市公司及其股东和高管人员实现价值最大化，最终建立广发证券和企业客户长期的战略合作关系。

股权融资

EQUITY FINANCING

+

债权融资

BOND UNDERWRITING

+

兼并收购

MERGERS & ACQUISITIONS

+

私募融资

PRIVATE EQUITY FINANCING

+

创新融资

INNOVATIVE FINANCING

我们的服务

股权融资业务

首次公开发行（IPO）
上市公司股票保荐与承销
可转换债 / 分离债

兼并收购业务

公司收购与反收购
公司资产收购、出售或置换
跨境并购

债权融资业务

债券发行与承销
短期融资券发行与承销
中期票据发行与承销

场外市场业务

全国场外市场推荐挂牌转让
（新三板）
区域场外市场推荐挂牌转让
私募融资顾问

创新融资业务

资产证券化
股权质押融资
约定式回购融资

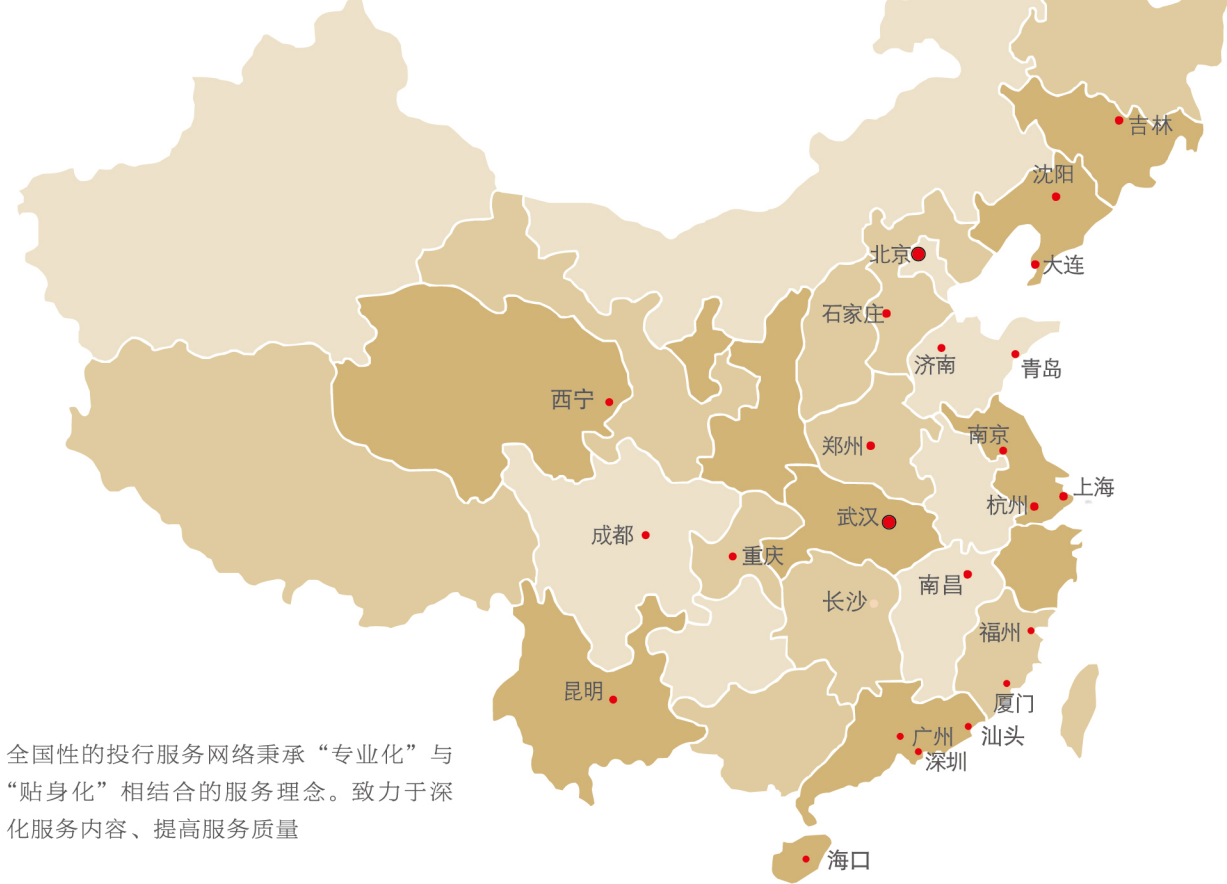
财务顾问业务

改制、上市辅导财务顾问
H 股 / 海外上市业务财务顾问
股权激励财务顾问

其他业务

保荐恢复上市
股权分置改革

接近 30 个业务群组在全国各地开展股权、债券、
并购及场外市场业务



全国性的投行服务网络秉承“专业化”与
“贴身化”相结合的服务理念。致力于深
化服务内容、提高服务质量

提供专业的企业融资服务，每个企业客户的客户经理和客户专员，确保充分响应企业资本运作的全方位需求，在资讯服
务、交易管理、市值管理、股权激励方案设计与实施、股权质押融资、举办高端客户交流活动等，提供一站式服务。

TMT

近年来，TMT 产业为推动中国经济增长提供了强劲动力，该行业是以互联网为基础将高科技公司和电信业等行业链接起来的新兴产业，包括科技、媒体、通信三个领域。广发证券投行部于 2013 年组建 TMT 部门，拟通过丰富的行业知识及专业能力，为客户提供多元化资本布局、产业转型和市值管理服务。TMT 群组愿景为专业创造价值，用 TMT 新产业理念帮助传统行业转型升级，助推传统行业全面拥抱互联网。TMT 群组目标是专注产业研究，紧扣转型升级，深挖客户价值，打造广发品牌。

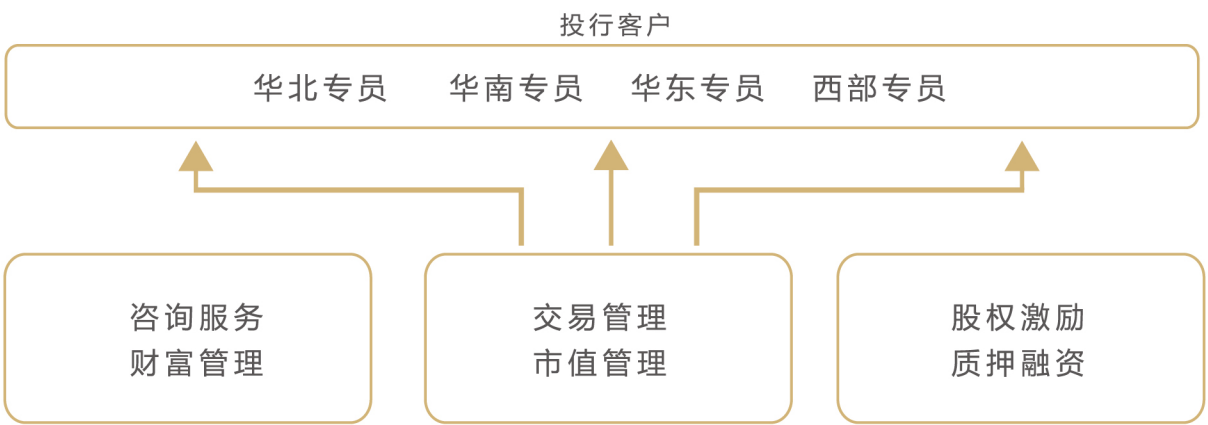
案例

“星辉车模”转型“互动娱乐”并购项目

2013 年，广发投行部 TMT 团队积极协助公司围绕外延式发展互动娱乐业态，并进行了收购布局。公司通过收购深圳畅娱 51% 股权开始切入互联网游戏市场，收购广州谷果 51% 股权为新注入的游戏业态与原有传统业态搭建线上营销运营渠道及平台，通过收购天拓科技 100% 股权进一步强化网络游戏板块及产业化平台，形成以玩具、游戏为产业平台，基于优质内容、线上与线下结合、硬件与软件结合、营销与推广结合的互动娱乐产业链。广发投行部 TMT 团队通过帮助公司在未来战略和业务方向上进行丰富和延伸，使整体业务结构更为多元化，从而改善公司的资产结构和收入结构。公司市值在短短半年时间从 30 亿发展成现在的 100 亿左右，主营业务从车模玩具转型升级为互动娱乐为核心的泛娱乐产业集团。

奥飞动漫深化“文化产业化”并购项目

自上市以来，广发投行部 TMT 团队积极协助奥飞动漫在文化产业领域积极布局，通过一系列并购，构建起一条从内容创作、品牌授权、媒体传播到产品设计、市场营销的完整动漫产业链，成功实现从“产业文化化”向“文化产业化”的华丽转身。公司布局先从媒体传播类公司（嘉佳卡通频道、万象娱通）切入；逐步挖掘内容创作类企业（明星动画）和收购拥有“喜羊羊与灰太狼”形象的企业（资讯港管理、原创动力），借此不断加强内容创意对产业的驱动作用；再于 2014 年成功过会收购方寸科技 100% 股权、爱乐游 100% 股权以及叶游信息 50% 股权，借此使得公司动漫形象嫁接游戏板块，构建线上线相结合的全方位互动娱乐体验，增加盈利变现载体，最大化奥飞动漫价值链。通过并购整合外延式增长，奥飞动漫真正成为了“内容创作、媒体播放、品牌授权、产业运营”的纵向一体化的动漫全产业链运营商，其市值已从上市之初的 40 亿元增长至目前的 200 亿元左右。





我们的团队

专业人才云集

我们拥有总人数超过 400 人的专业投行团队，其中保荐代表人超过 100 人，数量位居全国前三，大部分具有国内名牌高校研究生以上学历，拥有金融、证券、法律、财务、会计、企业管理等方面的专业背景。

团队凝聚力强

投行团队高度认同公司企业文化，内部合作机制畅顺，有效保障投行客户需求得到最高程度的响应。投行团队核心骨干大部分在广发证券从业经验丰富，能够有效地组织各种资源顺利完成业务目标，有效的管理及稳健的经营理念也是投行团队稳定和业绩持续领先的有力保障。

我们的优势

+ 领先行业的创新实力 + 敏锐的价值发现能力 + 强大的定价销售能力 + 长期的服务承诺

【领先行业的创新实力】

创新一直是我们投资银行业务发展的源动力，在二十多年的发展历程中，公司投资银行业务的创新一直走在全国同行的前列。

年份	创新业务
2014	设计并成功发行广发银行 15 亿元非标准化产品形式的信用卡资产证券化项目，在当期国内首批推出的非标信用卡证券化项目中属规模最大
2013	创新性地为上市公司大股东设计了股票质押融资方案
2012	全国首家通过设立基金专户的创新形式销售私募债，得到了客户的超额认购，为破题私募债销售难题提供了良好的示范效应
2011	新疆汇通（000415.SZ）重大资产重组暨天津渤海租赁有限公司借壳上市项目是目前 A 股市场上唯一一家租赁公司借壳上市项目，该项目获得证券时报评选的“2012 年最佳并购重组项目”
2010	保荐并主承销的汤臣倍健（300146.SZ），股价与市盈率双双破百，该项目获得深交所“2010 年度保荐工作评比保荐（财务顾问）项目创新奖”
2009	保荐中国证券市场第一家创业板企业——特锐德（300001.SZ）
2008	创新性的运用了限制性股票方式为顺络电子设计股权激励方案——特锐德（300001.SZ）
2007	保荐并主承销的武钢股份 75 亿元分离交易可转债成功上市，是当期国内证券公司最早公布设计并使用分离交易可转债这一创新形式的金融衍生产品之一
2006	推出中国证券市场第一家股本权证——长江电力认股权证
2005	推出中国证券市场第一家蝶式权证——武钢股份蝶式权证
2005	设计的“莞深收益计划”，成为中国上市公司首例资产证券化案例、首只在深交所大宗交易系统挂牌交易的资产证券化产品

【敏锐的价值发现能力】

基于对资本市场、企业所属行业和对企业的深入了解，我们具备敏锐的价值发现能力，保荐了诸多行业的龙头企业及细分行业的第一家上市公司，它们在上市后均表现出良好的成长性，其中，不乏跨越十年以上行情的大牛股。广发保荐企业的良好表现获得了市场的广泛认同。

金发科技股份有限公司	金发科技（600143） 登陆资本市场以来，通过 IPO、公司债、公募增发融资超过 50 亿元。目前已成长为改性塑料行业的龙头企业，是全球改性塑料领域产品种类最齐全的企业之一，也是国内规模最大的改性塑料生产企业。
杰瑞石油服务集团股份有限公司	杰瑞股份（002353） 迅速崛起的油田技术服务综合供应商，连续两年被评委“福布斯中国最具发展潜力上市企业”及“中国中小板上市公司价值 50 强”，总市值在中小企业板中排名前十。
烟台万华聚氨酯股份有限公司	烟台万华（600309） 在全球 MDI 制作领域具有技术领先优势和市场主导地位的世界级 MDI 龙头企业，为亚洲最大的 MDI 生产厂商、世界第五的 MDI 供应商。
广东海大集团股份有限公司	海大集团（002311） 饲料产销规模位居饲料行业前五的行业龙头企业，其中，水产预混料销量连续多年位居第一；水产配合饲料连续多年位居全国前两位。
汤臣倍健股份有限公司	汤臣倍健（300146） 国内膳食补充剂行业第一家上市公司，2010 年荣获深交所评选的“保荐项目创新奖”及证券时报评选的“最佳 IPO 项目”。

【强大的定价销售能力】

- 销售网络全面。建立了包括保险机构、基金公司、信托公司、财务公司、QFII、证券公司、公司核心客户群体等投资者在内的销售网络，还与工商银行、中国银行、广发银行、浦发银行等国内多家银行签订了战略合作协议，投行产品销售网络获得了强大的支撑。
- 资本市场部协调组织，股票销售交易部、财富管理部、机构客户部各分支机构协同参与的内部销售架构，保障了项目的顺利发行。
- 投资者具有战略合作关系。涵盖上市公司、风险投资公司、高净值个人，该类投资者将为项目提供了更符合市场趋势的定价依据。



【长期的服务承诺】

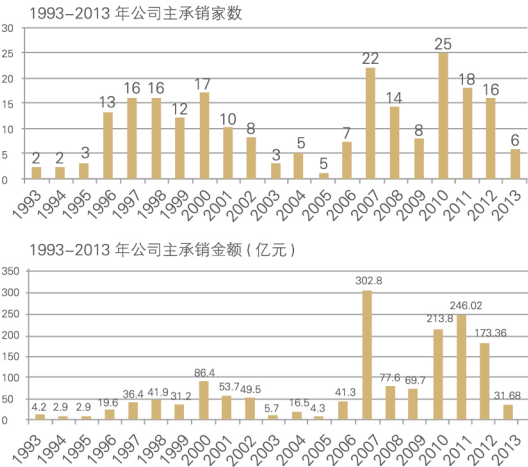
- 卓越的客户服务是投行业务发展的基石，我们通过深入调研，为客户制订发展战略，科学运用资本市场工具实现客户长远、持续、高速发展。其中，金发科技、康美药业、武钢股份、湖北能源等上市公司均是广发的长期客户，部分客户更是通过参股广发证券或子公司，建立起以资本为纽带的战略合作伙伴关系。未来，我司将继续践行“投行创造价值”的理念，伴随企业共同成长。
- 投资者具有战略合作关系。涵盖上市公司、风险投资公司、高净值个人，该类投资者将为项目提供了更符合市场趋势的定价依据。

我们的业绩

投行业务长期保持业内的领先地位，作为主承销商完成了中信证券 IPO、武钢配股、长江电力股本权证、古井贡酒非公开发行、金发科技公募增发、中远航运分离债等众多项目，业绩瞩目。

从 2004 年保荐制度实施以来，公司保荐承销家数基本位居行业前五。

年度	合计主承销家数排名	IPO 主承销家数排名
2013 年	11	—
2012 年	3	4
2011 年	5	6
2010 年	7	4
2009 年	4	8
2008 年	2	1
2007 年	2	5
2006 年	5	4
2005 年	4	3
2004 年	2	6



1993-2013 年公司累计完成主承销 224 次。累计主承销股票金额超过 1,500 亿元。其中 IPO 主承销项目 138 家。

2013 年在 IPO 暂停的背景下，公司完成股权融资类承销项目 6 个，募集资金总额为 31.68 亿元。

大企业项目案例



中信证券 (600030)
首次公开发行



武钢股份 (600005)
配股



金发科技 (600143)
公募增发



康美药业 (600518)
配股



长江电力 (600900)
股本权证



酒钢宏兴 (600307)
公募增发



西山煤电 (000983)
首次公开发行



湖北能源 (000883)
非公开发行



申能股份 (600642)
公募增发



古井贡酒 (000596)
非公开发行



汇中股份 (300371)



绿盟科技 (300369)

所获荣誉

深圳证券交易所	2011 年度“优秀保荐机构” 2010 年度“保荐（财务顾问）项目创新奖”——汤臣倍健 2006-2008 年连续三年蝉联“中小企业板最佳保荐机构”
证券时报	2011-2013 年连续三届蝉联“中国区优秀投行评选”中国区最佳投资银行家（林治海） 2013 年“中国区优秀投行评选”最佳 IPO 保荐机构 2013 年“中国区优秀投行评选”最佳中小企业私募债承销商 2013 年“中国区优秀投行评选”最佳并购重组项目——营口港向特定对象发行股份购买资产项目 2013 年“中国区优秀投行评选”最佳债券承销项目——2012 年武钢股份公司债 2013 年“中国区优秀投行评选”最佳并购重组项目团队——广发证券营口港重大资产重组项目团队
新财富	2011-2013 年连续三届蝉联“新财富中国最佳投行”本土最佳投行团队 “第七届新财富中国最佳投行”大项目能力最佳投行 “第七届新财富中国最佳投行”最具创新能力投行 “第七届新财富中国最佳投行”最佳再融资项目——歌尔声学 “第七届新财富中国最佳投行”最佳企业债项目——12 广东高速债 “第六届新财富中国最佳投行”最佳配股项目——武钢股份 “第五届新财富中国最佳投行”最受尊敬投行 “第五届新财富中国最佳投行”中小项目业务能力最佳投行

中小型企业项目案例

公司一直关注中小企业的发展，对中小企业的长期跟踪研究、适时战略引导已成为我司投资银行业务的经典特色。



特锐德 (300001)



歌尔声学 (002241)



潮宏基 (002345)



云意电气 (300304)



汤臣倍健 (300146)



奥飞动漫 (002292)



海大集团 (002311)



奥拓电子 (002587)



鸿利光电 (300219)



普邦
普邦园林 (002663)



债权融资

BOND UNDERWRITING

我们的团队

按区域配置团队，成员富有高度的工作热情和丰富的行业经验，并充分利用我司投资银行部和经纪业务部的资源开展项目合作。

我们的服务

我们的债券承销品种涵盖企业债、公司债、可转债、次级债等，并于 2012 年 12 月荣膺中国银行间市场交易商协会首批非金融企业债务融资工具主承销资格。债券业务立足广东省面向全国发展,现已形成广东、安徽、湖南、四川、辽宁、北京、重庆等多个优势区域；服务企业类型从中央企业、大型国有企业、金融机构、地方融资平台到资质良好的民营企业；行业覆盖基础设施、能源交通、工业制造、餐饮、传媒等国民经济三大产业，积累了丰富的行业经验。

我们的优势

强大的债券销售能力

专业的债券销售团队，与各商业银行、保险公司、农信社、基金公司、社保基金、邮政储蓄等专业债券投资者均保持着长期的业务关系，拥有成规模、稳定的债券投资客户群体。

卓越的定价能力

精准把握有利的发行时间窗口，即使在恶劣的流动性环境下，也多次以低于同期限同级债券利率成功发行。

与主管部门良好的沟通能力

获得主管部门普遍认可；参与广东省等多项政府主导融资平台的搭建及融资方案的设计。

我们的业绩

2005 年至今，我们共主承销企业债、公司债、商业银行次级债等各类型债券超过 80 只，融资总规模超过 1000 亿元。2013 年，我司主承销 10 只企业债券和 10 只公司债券，承销总额达 299.4 亿元；企业债券和公司债券合并承销家数、承销金额排名分列行业第 8 位和第 6 位，其中公司债券发行期数和发行总额排名分列行业第 2 位和第 3 位；完成备案发行 9 只中小企业私募债。

2013 年第一期 / 第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券（简称“13 鹏地铁 01/02”） 主承销商： 广发证券股份有限公司 国信证券股份有限公司 第一创业摩根大通证券有限责任公司 摩根士丹利华鑫证券有限责任公司 国开证券有限责任公司 平安证券有限责任公司	发行规模：一期 50 亿元、二期 30 亿元 期限：10 年 主体评级：AAA 债券评级：AAA 票面利率：固定利率，一期 5.40%、二期 6.75% - 公司是本期债券的牵头主承销商，2008 年高瞻远瞩预见城市轨道交通建设的繁荣发展，即对该项目展开前期铺垫工作。 - 本期债券是全国企业债券市场首单发行规模最大、利率最低、级别最高的地铁轨道债券。
2013 年广东省公路建设有限公司公司债券（简称“13 粤路建债”） 主承销商： 广发证券股份有限公司 国泰君安股份有限公司	发行规模：20 亿元 期限：15 年 担保人：广东省交通集团有限公司 主体评级：AA+ 债券评级：AAA 票面利率：固定利率，5.44% - 发行人为广东省交通集团下属企业。2005 年以来，公司已连续为广东省交通集团及其下属企业发行 6 期企业债券，融资总额 100 亿元。 - 公司是本期债券的牵头主承销商，为本期债券设计了由子公司发债、母公司提供担保的方案，有效地降低了发行利率。
山东黄金矿业股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（简称“13 鲁金 01”） 主承销商： 广发证券股份有限公司	发行规模：20 亿元 期限：5（3+2）年 主体评级：AAA 债券评级：AAA 票面利率：累进利率，前 3 年 5.16%、后 2 年 5.16%+ 上调基点 - 该项目从项目组正式进场制作申报材料，到通过证监会发审会核准，全程用时不到 2 个月，突出体现了我司高效的项目运作和审核沟通能力。 - 当 2013 年 7 月启动发行时，市场流动性环境已然恶化，在市场利率处于历史高位并不断上涨的严峻形势下，我司最终以 5.16% 大幅低于市场同期同级别债券的利率水平圆满完成首期发行。 - 我司在项目运作的过程中帮助发行人解决了困扰其发展的关键问题，赢得了发行人的高度认可。
2013 年梅州市康达公路建设有限公司公司债券（简称“13 梅州债”） 主承销商： 广发证券股份有限公司	发行规模：10 亿元 期限：7 年 主体评级：AA 债券评级：AA 票面利率：固定利率，6.95% - 公司协助发行人整合资产，构建可持续发展的平台公司。 - 公司以专业、高效的项目运作和审核沟通，为本期债券发行争取最佳的发行时机，赶在市场利率陡峭上升的 2013 年第四季度前完成发行。 - 本期债券以 6.95% 低于市场同期同级别债券的利率水平发行，赢得了发行人的高度认可，并在广东省内起到良好的示范作用。

并购项目案例

永生投资（现更名为“神奇制药”）向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易
独立财务顾问
2013 年 6 月

本次交易，永生投资（现更名为“神奇制药”）通过向大股东及其一致行动人发行股份购买资产并向其他特定对象募集配套资金完成了控股股东及其一致行动人旗下医药资产的整体上市，公司资产规模和营运能力得到了极大的提升，为神奇制药未来大健康产业的发展奠定了坚实的基础。

• 本次重大资产重组，广发证券永生投资项目组结合企业发展战略并兼顾保障广大投资者利益，一方面通过分立以及吸收合并的方式解决了将优质资产注入上市公司的同时产生的不良资产以及同业竞争问题；另一方面，项目组从实际控制人两大家族企业实际情况以及贵州省医药产业规模化发展的趋势出发，为实际控制人两大家族旗下的处方药以及非处方药医药资产整合提供了详细的战略规划建议，最终实现了两大家族医药资产的整合，创造了国内民营家庭产业整体上市的典范。

• 该项目系当时中国证监会重组配套融资新规颁布后第一批重组加配套融资项目，项目方案涉及传统重组业务的同时包括了定向增发融资业务。广发证券项目组结合企业实际发展情况，综合考虑了资产注入以及配套融资在操作程序、定价模式以及对上市公司控股股东股权的影响等方面的因素进行了具体的方案设计。本次配套融资实施过程中，广发证券项目组协同公司资本市场部以及股票销售交易部等相关部门，梳理了永生投资在医药领域的核心竞争力，对重组后的永生投资进行了路演推介，不仅成功完成了本次发行工作，引入了中国长城资产管理公司等优质的机构投资者，也让广大机构投资者熟悉与了解了永生投资的发展优势以及未来的发展潜力，有助于公司未来通过资本市场进一步做强做大。

• 广发证券在各方的大力支持下，与证券监管部门、商标主管部门、药品监督管理部门、工商管理部门、广大投资者、多家银行等实现了及时、充分的沟通，在分立与吸收合并、药品批准文号以及商标过户、债权处理方式、解决同业竞争的方式等重大问题上获得了理解和支持。

永生投资重大资产重组暨配套融资项目的成功实施，极大的提升了永生投资的资产规模和后续盈利能力，彻底实现了实际控制人家族企业的整体上市，为永生投资后续通过资本市场进行医药资源的整合奠定了坚实的基础，可以更好的支持区域经济发展，也为市场提供了通过资本市场迅速提升资本规模和后续发展实力的又一成功案例。

光迅科技向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金
独立财务顾问
2013 年 9 月 24 日

本次交易分为发行股份购买资产与配套融资两个部分：

（一）发行股份购买资产
光迅科技拟向控股股东烽火科技发行 23,351,189 股股份，购买其持有的电信器件 100% 股权；本次交易完成后，光迅科技将持有电信器件 100% 股权。根据公司与烽火科技签署的《发行股份购买资产协议》，本次交易标的资产的作价为 61,040.01 万元。

（二）配套融资
本公司拟向符合条件的不超过 10 名（含 10 名）特定投资者发行股份募集配套资金，金额约 7,500 万元；配套融资所募集资金拟用于补充流动资金。

电信器件多年来是国内光通信器件行业龙头的地位，亦进一步提供了光迅科技在国外光通信器件市场的整体竞争力。

该项目是重组加配套融资新政颁布后，广发承做的首家“重组 + 融资”项目，该项目审核周期较短，从申报到获得批复的时间仅历时 3 个月，提高了企业资产重组的效率。



我们的优势

积极尝试业务创新

在多个并购项目中运用创新手段，为交易各方降低交易成本、规避交易风险、加快交易进度进行了有益的尝试。

庞大的客户资源网络

经过二十年的发展，我们积累了上百家上市及非上市公司客户资源，涉及的行业分布广泛，通过撮合交易，能够实现客户之间的横向及纵向并购，实现强强联合。

注重行业研究和企业估值

注重行业研究，通过行业分析，运用“自上而下”的方法寻找潜在的并购项目并控制并购项目潜在的行业风险。同时，还通过建立多种估值模型，利用境内外的数据库，对交易标的进行估值，为交易双方提供合理的作价依据。

我们的业绩

2012	公司完成了 5 家重大资产重组项目，并购标的金额接近 100 亿元，排名行业前列。
2011	公司完成了 4 家重大资产重组项目，并购标的金额超过 180 亿元，市场占有率为 5.26%，排名行业前列。
2010	公司完成了 5 家重大资产重组项目，并购标金额超过 900 亿元，市场占有率为 10.87%，排名行业并列第一位。
2009	公司完成了 3 家重大资产重组项目，市场占有率为 5.17%，排名并列第三位。
2008	公司完成了 8 家重大资产重组项目，市场占有率为 17.02%，排名并列第一位。

我们的荣誉

在中国证券业协会“2013 年度证券公司从事上市公司并购重组财务顾问执行能力专业评价结果”中，广发证券与其他 9 家证券公司被评为最高类 A 类评价，所承做项目较易进入豁免 / 快速审核通道，提高运作效率。

2013	最佳并购重组项目（营口港向特定对象发行股份购买资产项目）、最佳并购重组项目团队
2012	最佳并购重组项目（新疆汇通重大资产重组暨渤海租赁借壳上市）
2011	最佳并购重组项目（盐湖钾肥吸收合并盐湖集团）
2010	最佳并购投行
2009	最佳并购投行



私募融资业务紧盯国家多层次资本市场中的场外市场、创业板市场，通过为相对早期、具有较高成长性的企业提供全方位、高质量的专业服务，推荐非上市股份公司在全国中小企业股份转让系统（即“新三板”）挂牌、为企业引入风险投资基金或战略投资者，解决不具备公开发行条件企业的融资需求，并与之建立长期合作关系，共同成长、共同繁荣。

我们的优势

- 新三板业务
- 非上市公司相关业务
- 私募股权投资咨询

我们的业绩

公司是首批获得新三板业务资格的券商，累计推荐挂牌企业 37 家，市场排名前三。因在中关村新三板试点期间的突出贡献，2009 年获北京市政府颁发的“中关村 20 年突出贡献企业”称号（券商中仅有两家获此殊荣）。2014 年在证券时报主办的“2014 中国区优秀投行评选”获评中国区股转系统最佳主办券商。此外，公司将新三板推荐挂牌业务与私募融资业务相结合，自 2008 年 3 月起至今，公司作为企业私募融资的财务顾问，共协助 11 家企业完成 13 次私募融资，其中有两家企业完成了两轮融资，累计融资金额超过 9 亿元。

企业名称	首轮融资金额	第二轮融资金额
内蒙古北方重工集团有限公司	60000 万元	
湖南江麓容大车辆传动股份有限公司	6000 万元	7000 万元
百洋水产集团股份有限公司	2000 万元	4000 万元
北京北陆药业股份有限公司	6662.50 万元	
北京海鑫科金高科技股份有限公司	5075 万元	
天津凯发电气股份有限公司	1701 万元	
北京全三维能源科技股份有限公司	640 万元	
上海晟矽微电子股份有限公司	924 万元（第 2 家挂牌同时定向发行）	
上海宇昂水性新材料科技股份有限公司	60 万元（公司股东内部增资）	
武汉华安科技股份有限公司	500 万元	
上海普华科技发展股份有限公司	756 万元	

主办项目



430104
全三维



430161
光谷信息



430179
宇昂科技



430183
天友设计



430224
网动科技



430237
大汉三通



430238
普华科技



430257
成科机电



430470
哲达科技



430279
华安股份



430315
众联信息



430325
精英智通



430469
必控科技



430369
威门药业



430436
万洲电气



430437
绿洲生化



430440
松本绿色



430482
河源富马

北陆药业的发展模式

2009.10.30
登陆创业板市场

公司登陆创业板市场，股票代码 300016，募集资金 30362 万元，发行市盈率 47.89 倍，股票代码 300016。

2008.7.3
完成定向增资

公司在新三板市场完成定向增资，募集资 6662.50 万元。

2006.8.28
在新三板挂牌

公司在新三板挂牌，股票代码 430006。



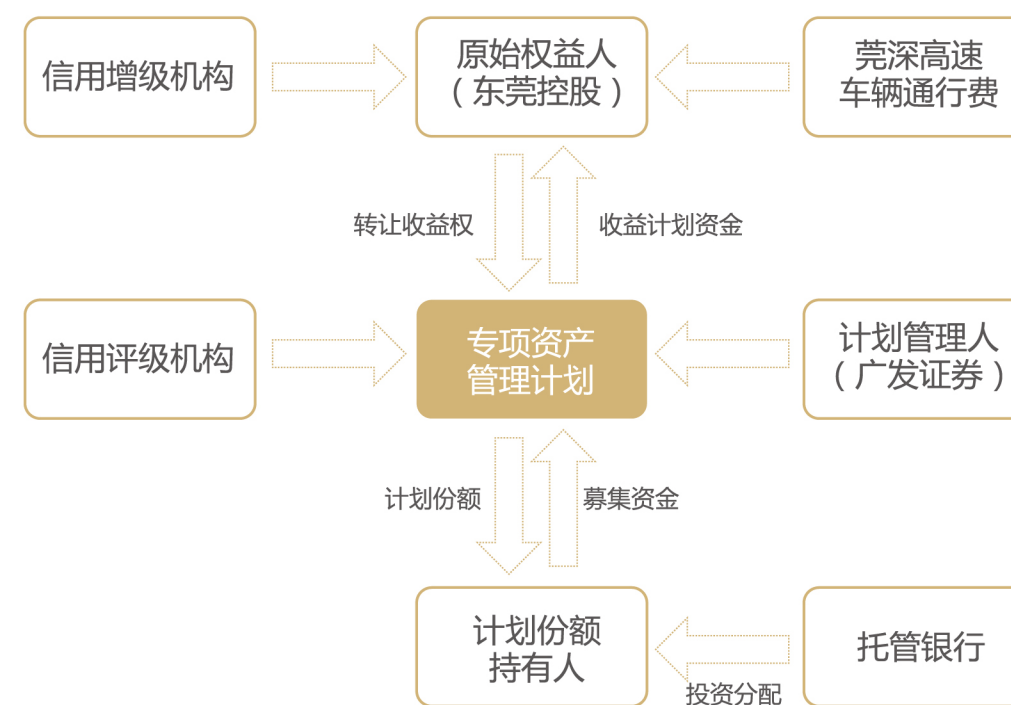
创新融资 INNOVATIVE FINANCING

资产证券化

我司为客户专门设立专项资产管理计划或其他合法形式，以客户的基础资产产生的现金流为支持，发行资产支持证券为客户获取融资。客户可以以企业应收款、信贷资产、信托受益权、基础设施收益权等财产权利，商业票据、债券及其衍生产品、股票及其衍生产品等有价证券，商业物业等不动产财产为基础资产。目前，我司已成功发行莞深高速公路收费权专项资产管理计划、吉林城建 BT 项目资产支持收益专项资产管理计划及广发银行非标准化产品形式的信用卡资产证券化项目

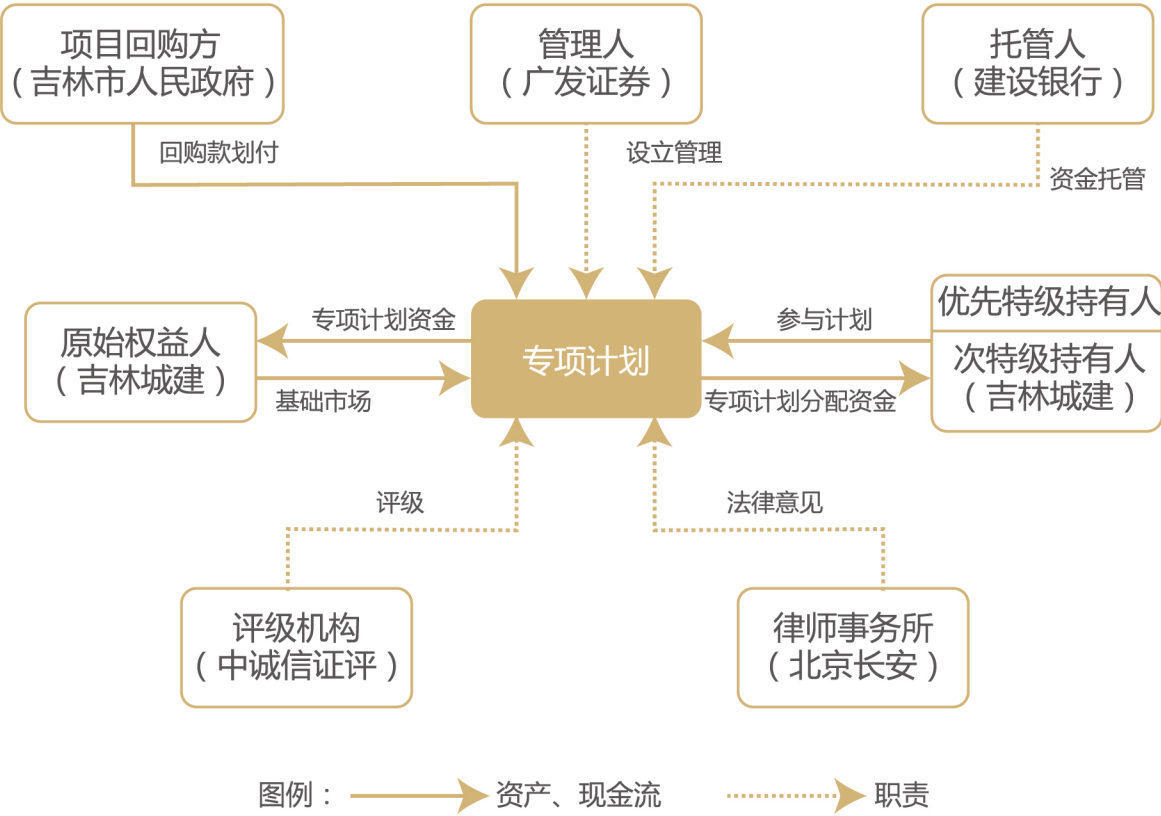
经典案例

东莞控股公司通过我司设立了莞深高速公路收费权专项资产管理计划，向投资者募集资金 5.8 亿元，购买 6 亿元东莞控股莞深高速（一、二期）在 18 个月内产生的公路收费现金流。“莞深收益”专项计划以高速公路收费收益权为基础资产，是国内第一例也是至今为止的唯一一例收费高速公路资产证券化案例，也是中国上市公司首例资产证券化案例。



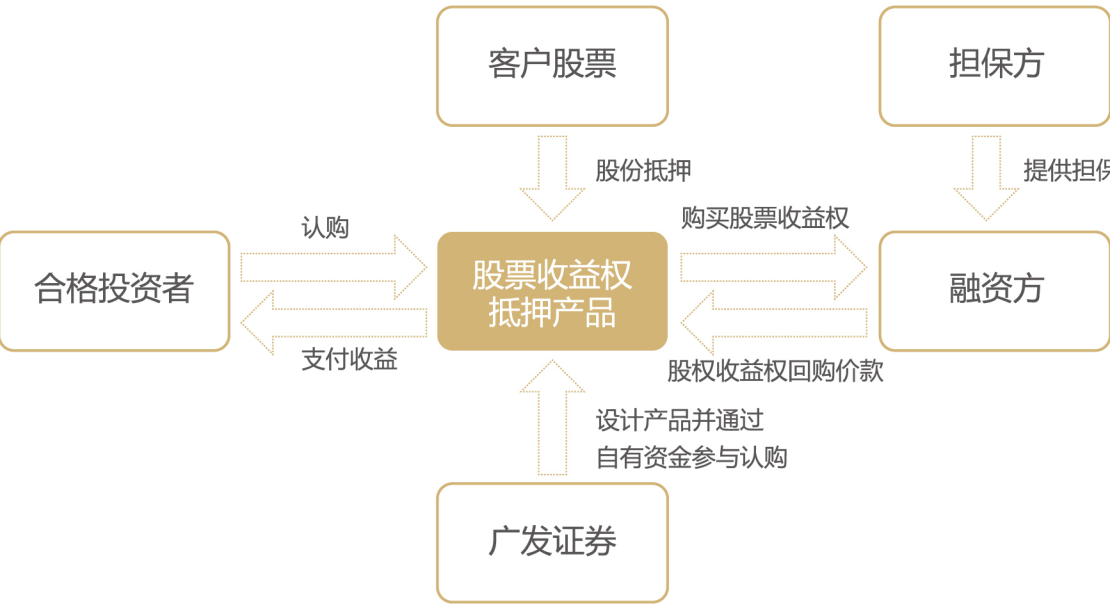


吉林市城市建设控股集团有限公司通过我司设立了吉林城建 BT 项目资产支持收益专项资产管理计划，向投资者募集资金 29.7 亿元，其中优先级资产支持证券规模为 27.70 亿元，次级受益凭证规模为 2.0 亿元，募集资金用以购买基础资产，即吉林市城市建设控股集团有限公司依据与吉林市人民政府签署的《回购协议》所依法享有的要求吉林市人民政府支付“吉林市 2009 年道路重点工程”、“吉林市七家子区域基础设施建设工程”和“吉林市长长屯－石井沟老工业区基础设施建设工程”自 2013 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日的全部回购款的合同债权及其从权利。



股权质押融资

我们为客户推荐信托公司或其他有效通道，客户以其持有的股份质押，通过设计并发行相关产品为客户提供便捷的股权质押融资，我们可以自有资金参与，提升该产品的信用等级。



约定式购回融资

我们以约定的价格购买符合条件的客户所持有的股份，并约定在未来某一日期按照另一约定价格回售给客户，为客户获取融资的业务。



04 投资业务

Investment Services

为客户提供权益类证券投资、金融衍生品和固定收益投资等投资业务。

权益类证券投资
EQUITY INVESTMENT

+

金融衍生品
FINANCIAL DERIVATIVES
PRODUCTS

+

固定收益投资
FIXED INCOME INVESTMENT



权益类证券投资 EQUITY INVESTMENT

稳健、灵活的价值投资策略

权益类证券投资业务是以自有资金进行股票、股票型基金以及其它权益类证券投资的业务。在投资的过程中，我们奉行“公司的内在价值决定其投资价值”的核心投资理念，坚持深入调研、严谨分析、灵活运用衍生工具，恪守中长期、稳健的价值投资策略。历年来，我们的自营投资业务保持了稳健经营的风格。2003 年到 2013 年，我们的权益类证券复合投资收益率达到 22.08%，远超同期上证指数的复合回报 4.54%。

金融衍生品 FINANCIAL DERIVATIVES PRODUCTS

第一届金融期货与期权研究大赛一等奖
首家开立股指期货自营业务资格券商

金融衍生产品业务主要包括股指期货、ETF、权益类资产互换等金融衍生品及相关基础产品的量化投资和策略投资、ETF 基金流动性提供服务商、ETF 基金一级交易商、权益类资产互换交易、结构化创新产品开发等业务。

量化投资领域步伐领先

我们充分发挥金融工程技术优势，积极探索新的投资模式和技术手段，开发新的投资领域，率先建立并实践量化投资从策略开发到投资实践的业务模式和业务流程，在国内金融衍生产品领域保持领先地位。

基金交易业务位居行业前列

我们一直以来坚持自营业务模式的创新，凭借金融工程技术优势，是业内首批提供 ETF 基金流动性服务的券商，也是业内最早获取 ETF 基金流动性服务商资格的券商，目前我司获批的流动性服务商资格数量居前。

基于客户需求的场外定制化解决方案

我们是为数不多拥有权益类资产互换交易创新业务资格的券商，通过该创新业务可根据客户市值管理、风险管理、融资等不同需求，为客户量身定制个性化的金融解决方案。

结构性产品成果源于创新

2009 年 6 月，由我们提出产品设计框架，并担任投资顾问的“法宝”一号集合资金信托计划顺利结束。该产品是国内首只标准化 ELN（股权连接票据）信托产品，在国内证券、金融市场均具有重要创新意义。

固定收益投资 FIXED INCOME INVESTMENT

中国国债协会常务理事
上海证券交易所一级交易商
银行间市场交易商协会会员

固定收益投资业务是我们从事固定收益证券投资和低风险套利的业务。

自营投资品种

包括国债、央行票据、短期融资券、企业债、可转债、货币市场基金、短期融资券、资产证券化产品、利率互换、债券质押式报价回购等其他固定收益品种。

套利投资业务

通过数量化模型研究和实时分析与监控系统，对市场现有投资品种和衍生工具进行低风险套利。

05 国际业务 Global Services

为客户提供可以延伸境外的资本市场服务，通过在香港设立业务平台，联接境内外业务资源，利用集团战略协同效应，发挥国际业务纽带作用。



我们的团队

由经纪业务团队、投资银行团队、资产管理团队、直投业务和研究咨询团队组成，为香港公司的各项业务发展提供支持。

我们的服务

证券经纪服务

为客户提供多元化的证券服务，包括香港交易所上市的股本证券、交易所买卖基金、债券、认股权证以及期指等衍生投资产品；全球主要市场包括美国、英国、日本、深圳 B 股、上海 B 股、等证券市场代理买卖服务、融资服务以及高端客户的财富管理、私人银行、家族信托和投资移民等服务。

投资银行服务

为本地及海内外机构提供各种企业财务服务，包括财务顾问、股权及债权性产品的私募、保荐人及承销业务，为并购、集资配售及重组等提供全方位服务。

资产管理服务

管理及经营模式以正统基金为主，包括基金发行及运营、基金顾问服务、客户委托理财账户管理、投资咨询。

研究咨询服务

为投资者提供内地及香港市场投资分析、公司研究及相关的投资建议，包括市场研究、投资策略研究、行业研究、公司研究。

我们的优势

- ◎ 跨市场的交易平台，除香港本地市场以外，还拥有美国市场、东南亚市场以及其它的海外市场服务，以国际化的眼光为客户提供全面周到、符合客户的专业创新服务与建议。
- ◎ 拥有资深专业研究团队，对中港两地资本市场及其它海外主要市场有深入认识，经验丰富、素质优良，协助客户进行最佳的投资管理服务。