



## 广发证券H股受热捧背后:全能投行获投资者认可

广发证券H股在港受国际投资者热捧,两日招股即获得超额认购50倍。据了解,广发证券H股受热捧背后,是该公司全能投行获得国际投资者的普遍认可。广发证券究竟凭借何种能力征服了挑剔的国际投资者?国际投行人士表示,广发证券去年突出的投行业务让该公司加分不少。

首发(IPO)业务是体现全能投行实力的重要一环。一组数据或可见一斑,去年广发证券保荐和主承销的A股IPO无论是家数还是承销金额在中国证券业排名都是第一。更重要的是,截至去年底,广发证券A股IPO待证监会审批项目达到38个,在中国证券业仍排名第一。

### 深耕成长型中小企业

对于广发证券去年取得的一系列成绩,该公司相关负责人表示,这和该公司长期专注于高成长的中小企业的定位以及强大的企业客户业务综合服务能力有关。

据介绍,广发证券是中国最早专注于中小企业的投资银行,发源于中国市场最开放、民营经济最活跃的广东,并在中国经济最发达的珠三角、长三角、环渤海长期扎根经营,发现、培育有潜力的中小企业。截至去年底,广发证券拥有包括126位保荐代表人共计超过500人的投行团队,这使广发投行具有充足的专业人力资本以服务于广大中小企业客户。同时,广发证券投资银行团队根据市场趋势,对重点行业进行专业细分覆盖,并在TMT(科技、传媒及通讯)领域处于领先地位。

对于给中小企业提供的服务,广发证券相关负责人表示,广发证券投行一直秉承伴随企业成长的经营理念,以投资银行业务为切入点,通过综合金融服务平台和强大的产品创新力及销售能力,力求为企业在每个发展阶段提供系统性、一站式的专业服务。广发证券对具有增长潜力的成长初期企业,提供新三板挂牌、私募股权投资和中小企业私募债服务;对于成长中期的企业,提供境内外上市保荐承销服务;对于已上市的企业,提供综合市值管理服务包括发行债券和增发股票,并协助客户筛选境内外优质的战略兼并收购目标,助其发展壮大。

截至2014年底,在广发证券已保荐上市的企业中,约20%以上的企业自IPO以来实现

至少300%以上的市值增长,许多优质的企业客户通过资本运作已经成长为行业的领军者。

2014年,广发投行在科技、传媒及通讯领域IPO总承销规模在中国证券业排名第一,市场份额为16.3%。此外,广发投行对中小企业的上市和承销服务业已拓展到了境外,2014年,该公司共主承销了8个香港首次公开发行项目,在中资证券公司的香港子公司中排名第六。

广发证券表示,在金融脱媒的市场趋势下,中小企业特别是新兴行业领域的高成长性中小企业对直接融资的需求将呈现高速增长,为投资银行业务带来广阔的增长空间。广发证券投资银行业务深耕优质中小企业,取得显著的客户群优势,使得该公司的投资银行业务在业内处于领先地位。

### 覆盖投行全业务链条

作为业界公认的全能投行,广发证券具有完整的投资银行业务链条,通过PE、IPO、再融资、债权、兼并收购等方式,为客户提供各种投融资、战略设计等全方位配套投资银行服务。

股权融资方面,2014年广发证券完成了31个股权融资项目,融资金额超过300亿元。如前文所述,在2014年,广发投行在IPO承销项目家数、规模和上市IPO家数排名获三个第一,为投行业务的持续发展奠定坚实的基础。

债券业务方面,2014年广发证券投行部全年累计为客户主承销发行债券56期,承销总额630.65亿元,其中,企业债券和公司债合并发行期数和发行总额排名分列行业第五、第七位。此外,广发证券非金融企业债务融资工具发行期数和发行总额排名均位列行业第七位,涵盖了短融、超短融、中票和PPN品种。

并购业务方面,2014年广发投行获并购重组委审核通过的重组项目为16家,市场排名第三位。

新三板业务方面,2014年度广发投行成功推荐55家项目在股转系统挂牌,新增挂牌和累计挂牌量均居市场第三位;在挂牌后续业务方面,广发投行协助新三板企业进行定向增资23家次,排名行业首位。

资产证券化业务方面,2014年广发证券完成两单可在交易所挂牌转让的企业资产证券化

项目的发行,发行总额为34.25亿元,此外,还参与多家银行的信用卡和信贷资产的证券化项目,金额超过500亿元。

此外,广发证券投行部还积极为上市公司提供后续服务。广发证券还专设投行客户服务团队,整合广发证券各部门资源的优势,为上市公司客户提供全方位的金融服务和产品。据统计,2014年券商参与的员工持股计划中,广发投行市场份额位居行业前列。

### 行业团队树立市场口碑

据悉,广发证券投行在2014年成立了TMT、医疗健康及大消费行业团队,力推投行架构按照专业化分工,通过细分行业知识,深化行业研究以及提高战略转型运作能力,为客户提供多元化资本布局、产业转型和市值管理服务。

近年来,广发证券投行部TMT领域名声大噪。据悉广发投行从2013年开始,针对移动互联网等新兴业态专门组建了TMT业务部,用TMT新产业理念帮助上市公司转型升级,助推传统行业全面拥抱互联网,最终实现产业的战略转型及市值的大幅提升。

2014年,广发证券投行TMT行业团队深耕市场,运作了奥飞动漫、互动娱乐、顺荣三七、百圆裤业等7个重大资产重组项目。由于广发证券有较为深厚的投行底蕴、研究实力、客户资源以及对于新型业态的甄选能力、并购项目的交易撮合能力和对战略转型路径的精准把握,这些新融入上市公司的收购标的取得了良好的协同效应,TMT行业团队战略运作也得到资本市场的认同。

以奥飞动漫并购爱乐游和方寸科技,互动娱乐并购天拓科技等项目为例,由于产业升级效果和并购协同效应显著,上市公司的盈利能力都得到提升,并购完成后上市公司市值均上升百亿元以上,获得市场的高度认可,最终形成了买卖双方和投资者多方共赢的好局面。

广发证券表示,未来公司会在传统优势行业领域及新经济领域精耕细作,逐步推进区域分工向行业分工转变,拟在合适的时机选取更多资本运作需求强烈、市场前景良好的行业设立专业团队,不断满足客户发展战略规划及各类资本运作的需要。

(CIS)



### 广发证券 投行成绩单

1 2014年, 承销的A股IPO发行规模

约为 **146亿元** 行业排名第一

2 截至2014年底, A股IPO待证监会审批项目 **38个**

行业排名第一

3 2014年, 承销的企业债券和公司债券合并发行期数和承销规模分别居行业

第五和第七

吴比较/制图



中国最佳全能证券投行  
中国区最佳财务顾问项目团队  
(广发证券TMT行业团队)

2015 中国最佳全能证券投行

2015

证券时报

