

# 国泰君安证券股份有限公司

## 首次公开发行 A 股投资风险特别公告

**联席保荐机构：** 中国银河证券股份有限公司  
华融证券股份有限公司

**联席主承销商：** 中国银河证券股份有限公司  
平安证券有限责任公司  
华融证券股份有限公司  
华泰联合证券有限责任公司  
西南证券股份有限公司

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行不超过152,500万股人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]1187号文核准。本次发行采用向网下投资者询价配售（以下简称“网下发行”）和网上按市值申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式。本次发行的联席保荐机构为中国银河证券股份有限公司和华融证券股份有限公司，联席主承销商为中国银河证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、华融证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司和西南证券股份有限公司（以下简称“联席主承销商”）。发行人和联席主承销商特别提请投资者关注以下内容：

1、中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

2、拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读2015年6月10日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的《国泰君安证券股份有限公司首次公开发行A股股票招股意向书摘要》及上海证券交易所（以下简称“上交所”）网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）登载的《国泰君安证券股份有限公司首次公开发行A股股票招股意向书》全文，特别是其中的“重大事项提示”及“风险因素”章节，充分了解发行人的各项风险因素，谨慎判断其经营状况及投资价值，并审慎做出投资决策。发行人受政治、经济、行业环境变化的影响，经营状况可能会发生

变化，由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

3、本次网下发行的股票无流通限制及锁定期安排，自本次网上发行的股票在上交所上市交易之日起开始流通。请投资者务必注意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

4、发行人和联席主承销商根据初步询价结果，综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、可比公司估值水平及募集资金需求等因素，协商确定本次发行价格为19.71元/股，其对应的市盈率为：

(1) 18.39倍（每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2014年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行前的总股数计算）。

(2) 22.99倍（每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2014年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后的总股数计算，发行后总股数按本次发行152,500万股计算为762,500万股）。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，发行人所在行业为资本市场服务业（行业代码J67），中证指数有限公司发布的最近一个月行业平均静态市盈率为50.79倍（截至2015年6月15日）。从行业看，发行人与中信证券、海通证券、招商证券、华泰证券、广发证券和国信证券等6家上市公司业务具有一定相似度。以2014年每股收益及2015年6月15日（T-3日）收盘价计算，可比上市公司2014年静态市盈率均值为37.94倍，请投资者决策时参考。本次发行价格对应的市盈率低于最近一个月行业平均静态市盈率，但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

5、提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异，网下投资者报价情况详见同日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》及上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的《国泰君安证券股份有限公司首次公开发行A股发行公告》。

6、本次发行遵循市场化定价原则，在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意图报价，发行人与联席主承销商根据初步询价情况并综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、可比公司估值水平及募集资金需求等因素，协商确定本次发行价格。任何投资者如参与网上申购，均视为其已接受该发行价格，投资者若不认

可本次发行定价方法和发行价格，建议不参与本次网上申购。

7、投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，了解股票上市后可能跌破发行价，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作。监管机构、发行人和联席主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

8、根据19.71元/股的发行价格和152,500万股的新股发行数量计算，预计募集资金总额为3,005,775万元，扣除发行费用39,422.15万元后，预计募集资金净额为2,966,352.85万元，将全部用于补充公司资本金，增加营运资金，发展主营业务。本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

9、本次发行申购，任一配售对象只能选择网下或者网上一种方式进行申购，所有参与网下报价、申购、配售的配售对象均不得再参与网上申购；单个投资者只能使用一个合格账户进行申购，任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

10、请投资者务必关注投资风险。若2015年6月18日（T日）出现网下实际申购总量不足回拨前本次网下初始发行数量；或网上最终有效申购总量小于回拨前本次网上发行数量，且网上认购不足部分向参与申购的网下投资者回拨后仍然不足时，发行人及联席主承销商将采取中止发行措施。

11、本次发行结束后，需经上交所批准后，方能在上交所公开挂牌交易。如果未能获得批准，本次发行股份将无法上市，发行人会按照发行价并加算银行同期存款利息返还给参与网上申购的投资者。

12、发行人、联席主承销商郑重提请投资者注意：投资者应坚持价值投资理念参与本次发行申购，我们希望认可发行人的投资价值并希望分享发行人成长成果的投资者参与申购，任何怀疑发行人是纯粹“圈钱”的投资者，应避免参与申购。

13、发行人的所有股份均为可流通股，本次发行前的股份有限售期，有关限售承诺及限售期安排详见招股意向书。上述股份限售安排系相关股东基于发行人治理需要及经营管理的稳定性，根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

14、本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险，建议投资者充分深入了解证券市场的特点及蕴含的各项风险，理性评估自身风险承受能力，并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

（此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司首次公开发行A股投资风险特别公告》盖章页）

发行人：国泰君安证券股份有限公司



2015年6月17日

（此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司首次公开发行 A 股投资风险特别公告》盖章页）

联席保荐机构（联席主承销商）：中国银河证券股份有限公司



（此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司首次公开发行 A 股投资风险特别公告》盖章页）

联席保荐机构（联席主承销商）：华融证券股份有限公司



（此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司首次公开发行 A 股投资风险特别公告》盖章页）

联席主承销商：平安证券有限责任公司



2015年6月17日

（此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司首次公开发行 A 股投资风险特别公告》盖章页）

联席主承销商：华泰联合证券有限责任公司





（此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司首次公开发行 A 股投资风险特别公告》盖章页）

联席主承销商：西南证券股份有限公司

