

歷史、發展及公司架構

概覽

本公司的歷史可追溯到2000年2月，當時本公司的前身在中國成立，其名稱為首創證券經紀有限責任公司。我們當時的股權由(i)首創集團持有30.0%；(ii)汕尾市天樂投資公司持有20.0%；(iii)深圳市中立投資有限公司持有15.0%；(iv)珠海中寰聯合石油有限公司持有13.0%；(v)北海淨海實業發展有限公司持有12.0%；及(vi)中房集團華東置業股份有限公司持有10%。2020年8月26日，本公司的前身變更為股份有限公司，並更名為首創證券股份有限公司。自2022年12月22日以來，我們的A股在上海證券交易所主板上市，股票代碼為601136。截至最後實際可行日期，本公司約53.20%的股權由首創集團持有，約20.87%的股權由京投公司持有，約8.31%的股權由京能集團持有，以及約17.62%的股權由我們其他A股股東持有。

自我們成立以來，我們已發展成為一家綜合性證券公司，為中國的機構、個人及企業客戶提供多樣化的金融產品及服務。我們的主要業務線包括(i)資產管理類業務；(ii)投資類業務；(iii)投資銀行類業務；及(iv)財富管理類業務。我們採用全牌照架構經營，涵蓋證券經紀、證券投資諮詢、證券承銷與保薦、證券自營、證券資產管理、融資融券、證券投資基金銷售、代銷金融產品等全業務領域。我們已建立以廣泛的分支機構網絡和健全的風險管理體系為支撐的多元化業務模式，並不斷提升產品創新、客戶服務及營運效率的能力。詳情請參閱「業務」。

關鍵里程碑

以下是我們的關鍵里程碑概要：

年份	里程碑
2000年	本公司的前身在中國成立，其名稱為首創證券經紀有限責任公司。
2004年	本公司完成增資擴股，並更名為首創證券有限責任公司。
2006年	本公司發起設立中郵創業基金。
2009年	本公司收購期貨子公司首創京都期貨的全部股權。
2014年	本公司全資設立私募基金管理子公司首正德盛。
2015年	本公司設立一家全資另類投資子公司首正澤富。
2016年	我們的「首創番茄財富APP」(「 番茄APP 」)正式上線，聚焦用戶多元化財富管理需求，打造一站式綜合服務平台，為推動我們的金融服務便捷化、場景化奠定了堅實基礎。
2020年	本公司改制為股份公司，更名為首創證券股份有限公司，初始總股本為13億股股份。
	本公司收到股東注資，總股本增至人民幣24.6億元。

我們確立了「以資產管理類業務為核心引領、以財富管理類與投資銀行類業務為兩

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	翼支撐、以投資類業務為平衡驅動」的差異化、特色化發展戰略。
2022年	我們的A股在上海證券交易所主板上市，股票代碼為601136。 本公司首單北交所上市項目——曙光數創(北京)股份有限公司(原新三板：872808；現北交所：920808)成功上市。進一步夯實了本公司立足北京、服務全國，積極助力科創企業投融資，服務實體經濟發展的決心。
2023年	本公司榮獲「2023年度交易所債券市場服務實體經濟十佳案例」。
2024年	我們成功取得銀行間債券市場現券做市商(信用債專項)、非金融企業債務融資工具承銷商資格，債券做市及詢報價能力獲得市場和監管機構的廣泛認可。

我們的子公司

我們各子公司的成立地點、成立日期及主要業務活動如下表載列：

序號	子公司名稱	成立日期	成立地點	主要業務活動	截至最後實際可行 日期的註冊資本	截至最後 實際可行 日期的股權
1.	首創京都期貨	1993年 3月6日 ⁽¹⁾	中國	商品期貨經紀、金融 期貨經紀及資產管理	人民幣 600,000,000.00元	100%
2.	首正澤富	2015年 3月10日	中國	另類資產投資	人民幣 800,000,000.00元	100%
3.	首正德盛	2014年 7月23日	中國	投資管理及財務諮詢	人民幣 500,000,000.00元	100%
4.	望京私募	2017年 10月25日	中國	非證券業務的投資管 理和諮詢服務、股權 投資管理	人民幣 30,000,000.00元	51%

附註：

- (1) 本公司根據日期為2008年9月20日的股權轉讓協議，以人民幣46,000,000元的對價全資收購獨立第三方上海大申投資有限公司持有的首創京都期貨的全部股權。該收購於2009年11月4日完成。

有關我們子公司的其他資料，請參閱本節「一 公司架構」及本文件附錄一所載會計師報告「II 歷史財務資料附註 — 1. 公司資料」一節。

歷史、發展及公司架構

本公司成立及重大股權變動

(a) 成立及早期發展

本公司的前身於2000年2月3日根據中國法律成立為一家有限責任公司，初始註冊資本為人民幣230,000,000元。截至成立日期，本公司的前身的股權結構如下：

序號	股東	認購的 註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 股權百分比 (%)
1.	首創集團	69,000,000	30.00
2.	汕尾市天樂投資公司(「天樂投資」) ⁽¹⁾	46,000,000	20.00
3.	深圳市中立投資有限公司(「中立投資」) ⁽²⁾	34,500,000	15.00
4.	珠海中寰聯合石油有限公司(「中寰聯合」) ⁽³⁾	29,900,000	13.00
5.	北海淨海實業發展有限公司(「淨海實業發展」) ⁽⁴⁾	27,600,000	12.00
6.	中房集團華東置業股份有限公司(「華東置業」) ⁽⁵⁾	23,000,000	10.00
	合計	230,000,000	100.00

附註：

- 截至最後實際可行日期，天樂投資由新世紀建設發展(深圳)有限公司(已於2023年4月關閉)持有89.29%股權，並由黃少堅先生持有10.71%股權，上述各方均為獨立第三方。於2002年12月9日，天樂投資與首創集團簽訂股權轉讓協議，據此，天樂投資將其當時於本公司的全部股權轉讓予首創集團，對價為人民幣46.0百萬元。據本公司所深知，有關撤資乃由於天樂投資自身業務發展需要。
- 於2002年12月9日，中立投資與首創集團簽訂股權轉讓協議，據此，中立投資將其當時於本公司的全部股權轉讓予首創集團，對價為人民幣34.5百萬元。據本公司所深知，有關撤資乃由於中立投資自身業務發展需要。中立投資於2008年6月15日解散。
- 截至最後實際可行日期，中寰聯合(現稱為珠海華醫科技有限公司)由陳小維先生持有100%股權，其為獨立第三方。於2002年12月9日，中寰聯合與首創集團簽訂股權轉讓協議，據此，中寰聯合將其當時於本公司的全部股權轉讓予首創集團，對價為人民幣29.9百萬元。據本公司所深知，有關撤資乃由於中寰聯合自身業務發展需要。
- 截至最後實際可行日期，淨海實業發展(現稱為廣西國發投資集團有限公司)由廣西漢高盛投資有限公司持有100.00%股權，其最終實益擁有人為彭韜先生及朱蓉娟女士，分別持股52.38%及47.62%，上述各方均為獨立第三方。於2002年12月9日，淨海實業發展與首創集團簽訂股權轉讓協議，據此，淨海實業發展將其當時於本公司的全部股權轉讓予首創集團，對價為人民幣27.6百萬元。據本公司所深知，有關撤資乃由於淨海實業發展自身業務發展需要。
- 於2002年12月9日，華東置業與首創集團簽訂股權轉讓協議，據此，華東置業將其當時於本公司的全部股權轉讓予首創集團，對價為人民幣23.0百萬元。據本公司所深知，有關撤資乃由於華東置業自身業務發展需要。華東置業於2008年9月5日解散。

歷史、發展及公司架構

於2000年2月至2020年7月期間，本公司經歷增資及多次股份轉讓。截至2020年7月30日，本公司的股權結構如下：

序號	股東	認購的 註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 股權百分比 (%)
1.	首創集團	410,000,000	63.08
2.	京投公司 ⁽¹⁾	125,000,000	19.23
3.	京能集團 ⁽²⁾	60,000,000	9.23
4.	城市動力(北京)投資有限公司(「城市動力」) ⁽³⁾	40,000,000	6.15
5.	北京安鵬興業投資有限公司(「安鵬投資」) ⁽⁴⁾	15,000,000	2.31
	合計	650,000,000	100.00

附註：

- (1) 京投公司由北京市國資委直接全資持有。
- (2) 京能集團由北京市國資委間接全資持有。
- (3) 截至最後實際可行日期，城市動力由張國勝先生及張國利先生分別持股60%及40%，這兩名人士均為獨立第三方。
- (4) 截至最後實際可行日期，安鵬投資由上海晟睿博華股權投資合夥企業(有限合夥)持股約40.3%，由浙江創升能源技術有限公司持股約13.3%，由杭州昇明一號投資合夥企業(有限合夥)持股約11.0%，其他七名股東分別於安鵬投資持有的股權均少於10%，上述股東均為獨立第三方。

(b) 改制為股份公司

2020年8月26日，本公司(當時稱為首創證券有限責任公司)改制為股份有限公司，並更名為首創證券股份有限公司。改制後，本公司註冊資本為人民幣1,300,000,000元，分為1,300,000,000股股份，由當時全體股東按其於本公司持有的股權比例認購。緊隨改制為股份公司後，本公司的股權結構如下：

序號	股東	股份數量	於本公司的 持股百分比 (%)
1.	首創集團	820,000,000	63.08
2.	京投公司	250,000,000	19.23
3.	京能集團	120,000,000	9.23
4.	城市動力	80,000,000	6.15
5.	安鵬投資	30,000,000	2.31
	合計	1,300,000,000	100.00

歷史、發展及公司架構

(c) 我們改制為股份公司後的股本變動

2020年9月，本公司以每股人民幣3.44元同比比例增資，該價格根據我們於2019年12月31日經審計每股淨資產確定。根據該增資，我們的註冊股本增至人民幣2,460,000,000元，分為2,460,000,000股股份。緊隨增資後，本公司股權結構如下：

序號	股東	股份數量	於本公司的 持股百分比 (%)
1.	首創集團	1,551,690,000	63.08
2.	京投公司	473,080,000	19.23
3.	京能集團	227,080,000	9.23
4.	城市動力	151,380,000	6.15
5.	安鵬投資	56,770,000	2.31
	合計	2,460,000,000	100.00

(d) 於上海證券交易所主板上市

為實施本公司的發展戰略、直接進入成熟的資本市場、提升我們的營銷能力及優化資本結構，我們的A股於2022年12月22日在上海證券交易所主板上市，股票代碼為601136。就A股上市而言，我們合共發行273,333,800股A股，佔我們當時擴大後股本的10%，募集的所得款項淨額約為人民幣1,868.9百萬元。緊隨A股上市完成後，我們的股權結構如下：

序號	股東	股份數量	於本公司的 持股百分比 (%)
1.	首創集團	1,551,690,000	56.77
2.	京投公司	473,080,000	17.31
3.	京能集團	227,080,000	8.31
4.	城市動力 ⁽¹⁾	151,380,000	5.54
5.	安鵬投資 ⁽²⁾	56,770,000	2.08
6.	其他A股股東 ⁽³⁾	273,333,800	10.00
	合計	2,733,333,800	100.00

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，城市動力持有我們A股的1%以下。
- (2) 截至最後實際可行日期，安鵬投資已出售其全部A股。
- (3) 在我們的A股上市完成後，該等公眾A股股東中任一股東均未持有我們5%以上的已發行股本。

(e) A股上市後的重大股權變動

截至最後實際可行日期，我們A股上市後並無重大股權變動。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間，我們並無進行我們認為對我們至關重要的任何收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

我們A股上市及H股上市的原因

2022年12月，我們的A股在上海證券交易所主板上市，股票代碼為601136。我們的董事確認，自我們的A股上市起直至最後實際可行日期，我們並無發生任何嚴重違反上海證券交易所主板適用規則及其他適用的中國證券法律法規的情況。據董事所深知，自我們的A股上市起直至最後實際可行日期，概無有關我們於上海證券交易所主板的合規記錄的重大事宜須提請聯交所或[編纂]的[編纂]垂注。我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司未受到中國證監會及其派出機構的任何行政處罰，亦未受到任何重大行政監管措施。本公司亦未受到上海證券交易所、深圳證券交易所及北京證券交易所施加的任何重大紀律處分或自律監管措施。本公司在所有重大方面均已遵守適用於其A股上市的相關法律法規。基於聯席保薦人進行的獨立盡職調查，聯席保薦人並未發現任何導致其對我們董事就本公司在上海證券交易所的合規記錄所做的確認在任何重大方面產生疑問的事項。

我們尋求H股於聯交所[編纂]，以籌集額外資金，用於業務增長及擴張、多元化集資渠道、鞏固行業地位、提升全球品牌知名度及競爭力以及優化我們的資本結構及股東組成，以支持可持續發展及治理。有關更多詳情，請參閱本文件「業務 — 競爭策略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

公眾持股量

《上市規則》第8.08(1)條(經修訂及由第19A.13A條取代)規定，倘新申請人為於上市時擁有其他上市股份的中國發行人，則一般指尋求上市的H股中於上市時由公眾持有的部分須(a)佔發行人H股所屬類別的已發行股份總數(不包括庫存股份)至少10%；或(b)預期市值不少於3,000,000,000港元。假設[編纂]為每股H股[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的最低[編纂]，則我們H股的預期市值將為[編纂]港元。

就我們的董事所知，就《上市規則》第19A.13A條而言，在[編纂]時，根據[編纂]將予[編纂]的全部[編纂]股H股(佔緊隨[編纂]後我們已發行股本總額約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使且不包括庫存股))將計入公眾持股量。

因此，在[編纂]時，我們將根據《上市規則》第19A.13A(2)條的規定維持充足的公眾持股量，即本公司已發行股份總數(不包括庫存股)至少10%將由公眾持有，或尋求[編纂]的H股中由公眾持有的部分預期市值不少於3,000,000,000港元。

自由流通量

《上市規則》第8.08A條(經第19A.13C條修訂並替代)規定，如新申請人為中國發行人，且在上市時擁有其他上市股份，則通常意味著於上市時由公眾人士持有且不受任何處置限制(無論是根據合約、《上市規則》、適用法律或其他原因)的尋求上市的H股部分必須：(a)於上市時佔H股所屬類別的已發行股份總數(不包括庫存股份)至少5%，且於上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b)於上市時的預期市值不少於600,000,000港元。

本公司擬採納《新上市申請人指南》第4.14章項下的機制A。因此，[編纂]的5%須初步[編纂]予[編纂]部分，惟受重新分配及回補限制。考慮到初步[編纂]予[編纂]部分的[編纂]數目(該數目於[編纂]時將不受[編纂]限制)，並按每股H股最低[編纂]港元的市值計算，本公司將在[編纂]時遵守《上市規則》第19A.13C條下的自由流通量規定。

歷史、發展及公司架構

本公司的資本化

下圖載有緊隨[編纂]完成後的本公司資本化概要(假設[編纂]未獲行使)：

股東	緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)			總持股 百分比
	A股數量	A股 持股百分比	股份總數	
首創集團	1,454,266,843	53.20%	1,454,266,843	[編纂]%
京投公司	570,503,157	20.87%	570,503,157	[編纂]%
京能集團	227,080,000	8.31%	227,080,000	[編纂]%
其他A股股東 ⁽¹⁾	481,483,800	17.62%	481,483,800	[編纂]%
H股股東	—	—%	[編纂]	[編纂]%
合計	2,733,333,800	100.00%	[編纂]	100.00%

附註：

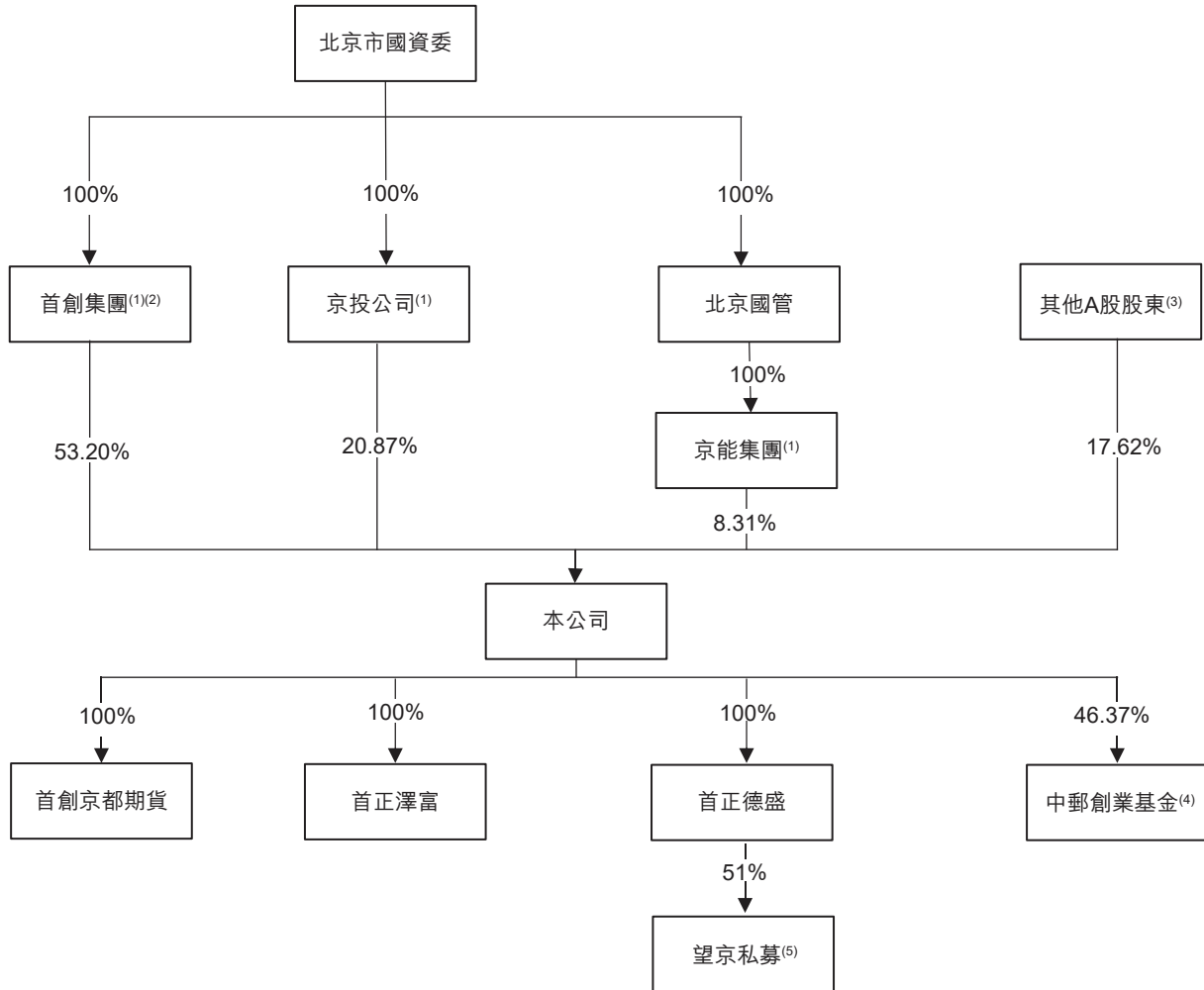
(1) 截至最後實際可行日期，該等公眾A股股東中任一股東均未持有本公司5%以上的權益。

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列本集團緊接[編纂]完成前的公司架構：



附註：

- (1) 首創集團、京投公司及北京國管已各自作出承諾，於我們A股上市過程中，其將不會於我們A股在上海證券交易所主板上市之日起36個月內，(i)直接或間接處置其各自持有的任何A股，或指示他人處置該等A股；及(ii)購回任何該等A股。
- (2) 首創集團按照《北京市國有資本收益收繳管理暫行辦法》(京財國資[2009]2266號)、《北京市財政局關於國有資本收益分類收繳工作的通知》(京財資產[2019]2472號)、《北京市財政局關於國有資本劃轉充實社保基金後收益分配事宜的通知》(京財資產[2021]302號)、《北京市人民政府國有資產監督管理委員會關於開展2021年企業應交利潤收繳工作有關事項的通知》(京國資發[2021]9號)、《北京市人民政府國有資產監督管理委員會收益收繳通知書》的要求，自2021年起需按照北京市國資委持股90%和北京市財政局持股10%的比例支付應交利潤，之後年度根據北京市國資委追加增資情況動態調整比例。
- (3) 截至最後實際可行日期，該等A股股東中任一股東均未持有本公司5%以上的權益。
- (4) 截至最後實際可行日期，本公司持有中郵創業基金約46.37%的股權，且中郵創業基金為本公司的參股公司。當中的剩餘股權由中郵證券有限責任公司持有28.61%股權，其最終實益擁有人為國務院，以及由三井住友銀行股份有

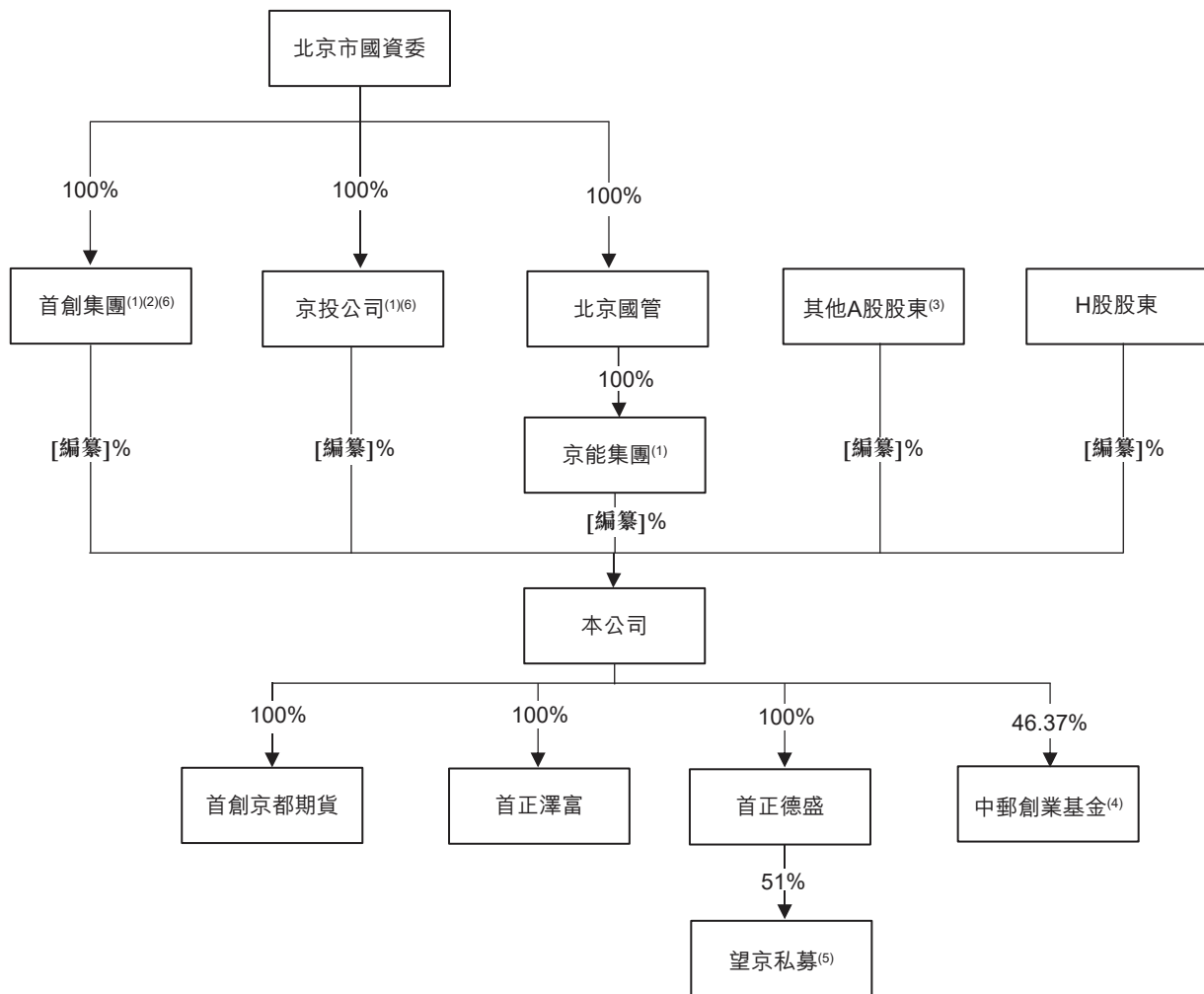
歷史、發展及公司架構

限公司持有23.68%股權，其為三井住友金融集團(TSE: 8316；NSE: 8316；NYSE: SMFG)的全資子公司，三井住友金融集團為一家於日本註冊成立的公司，以銀行業務為基礎，提供廣泛的銀行、信用卡、租賃、資訊、投資證券及其他金融服務。其他剩餘股權由若干股東持有，各股東的持股比例均低於1%，所有股東均由獨立第三方控制。

- (5) 截至最後實際可行日期，首正德盛持有望京私募51%的股權。剩餘股權由北京望京新興產業區綜合開發有限公司持有25%股權，其最終實益擁有人為北京市朝陽區人民政府國有資產監督管理委員會，以及由北京九尊鑫源投資管理有限公司持有24%股權，其最終實益擁有人為王文浩先生。其各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列本集團緊隨[編纂]完成後的公司架構(假設自最後實際可行日期起至[編纂]，[編纂]未獲行使且本公司及其子公司股本並無任何其他變動)：



附註：

請參閱本節「公司架構」緊接[編纂]完成前的公司架構圖表附註1至5。