

歷史

本公司於2007年1月26日成立，註冊資本為人民幣60億元，經營範圍包括從事證券經紀、證券投資諮詢、與證券交易及證券投資有關的財務顧問、證券承銷與保薦、證券自營及證券資產管理。本公司的發起人為銀河金控、北京清華科創(現稱清源德豐)、重慶水務、中國通用及中國建材。截至本公司成立之日，銀河金控向本公司註冊資本注資約人民幣59.93億元，持有約99.89%的股份，而其他四位發起人合共出資約人民幣7百萬元，持有約0.11%的股份。

收購銀河有限資產及業務

於2007年成立後，我們自銀河有限(2007年5月30日更名為銀河投資)收購證券經紀業務、投資銀行業務及相關資產以及銀河有限所持銀河期貨(前稱銀河期貨經紀)49.99%的股權。

銀河有限成立於2000年8月22日，註冊資本為人民幣45億元，是通過合併中國工商銀行、中國農業銀行、中國銀行、中國建設銀行及中國人壽保險當時全資擁有的信託投資公司(分別為原中國華融信託投資公司、原中國長城信託投資公司、原中國東方信託投資公司、原中國信達信託投資公司及原中國人保信託投資公司)旗下的證券業務部門及證券營業部的基礎上成立的國有獨資證券公司。銀河有限成立時的業務範圍包括發行和代理發行各種有價證券、自營和代理買賣各種有價證券；有價證券的代保管、鑒證及過戶；代理還本付息和分紅派息等權益分派業務、基金及資產管理業務；企業重組；收購與兼併；投資諮詢、財務顧問。

2005年，國務院原則批准重組銀河有限，由匯金公司與財政部成立銀河金控。繼而，銀河金控連同上文所披露四位發起人於2007年成立本公司。隨後，我們向銀河有限收購證券業務及相關資產。

資產收購

我們於2007年自銀河有限收購：

- 證券經紀業務，包括代理買賣各種有價證券、有價證券的代保管、鑒證和過戶業務，代理還本付息和分紅派息等各種權益分派業務，代理 QFII 境內證券交易業務以及相關資產；

歷史及公司架構

- 投資銀行業務，包括股票和債券的承銷及上市保薦業務、投資諮詢業務、財務顧問業務、企業重組、收購及兼併業務以及相關資產；及
- 銀河期貨49.99%的股權，其主要從事商品期貨經紀、金融期貨經紀以及期貨投資諮詢業務。

以上收購的總代價約為人民幣11億元，乃參考中國一家合資格的資產評估公司所出具2005年9月30日銀河有限經紀及投資銀行業務的估值而釐定。該評估報告已經財政部批覆，批覆文件為財政部關於中國銀河有限責任公司資產評估結果的批覆(財金函[2006]207號)。

上述收購均於2007年完成。完成後，本公司業務涵蓋證券經紀、投資銀行與期貨經紀，成為國內領先的證券公司。

股份收益權

為使銀河有限能清償當時所欠債權人的債務，銀河有限重組期間，銀河有限於2006年12月與銀河金控簽署收益權轉讓協議。根據該協議，銀河金控同意轉讓其當時所持2,000,000,000股股份的股份收益權(每一股「股份收益權」對應一股相關股份)予銀河有限。所轉讓股份收益權包括收取相關股份股利的權利、進一步轉讓或出售股份收益權予第三方的權利及收取有關轉讓或出售所得款項的權利。對所轉讓的股份收益權，銀河金控保留出席本公司股東大會的權利、投票權及公司章程所載其他非財產性股東權益。

此後，銀河投資陸續和38家債權人簽署業務處理協議，將合共657,247,217股股份的股份收益權轉讓予該等債權人，以抵償銀河投資所欠債務。銀河投資分別與該38位債權人約定，債權人可享有收取本公司股利及轉讓股份收益權所得款項的權利，以及轉讓股份收益權處置權及決定轉讓對象、轉讓時間和轉讓價格等轉讓條款的權利。銀河投資同時同意當上述債權人轉為本公司股東的條件具備時，會配合上述債權人轉為本公司股份的註冊持有人。轉讓後，銀河金控所持的5,993,000,000股股份中，1,342,752,783股及657,247,217股股份的股份收益權分別由銀河投資與銀河投資的38名債權人持有。

2007年12月，銀河金控和銀河投資簽署了〈收益權轉讓協議〉補充協議，銀河投資將

歷史及公司架構

600,000,000股股份的股份收益權退還予銀河金控。

2007年12月和2008年1月，銀河投資向2家股份收益權持有人分別回購17,300,000股和1,869,200股股份的股份收益權。2008年2月，銀河金控向1家股份收益權持有人回購8,000,000股股份的股份收益權。2008年10月，銀河投資向另1家股份收益權持有人回購1,200,000股股份的股份收益權。經過上述回購後，銀河金控所持5,993,000,000股股份中，763,121,983股及628,878,017股股份的股份收益權分別由銀河投資與另外34名持有人持有。

2011年8月5日，銀河金控和銀河投資向財政部提交關於中國銀河證券股份有限公司收益權持有人轉為實名股東事項的請示，建議將34家股份收益權持有人轉為本公司股東。2011年9月28日，財政部下發關於中國銀河證券股份有限公司收益權持有人轉為實名股東的批覆(財金函[2011]146號)，原則同意將股份收益權持有人轉為本公司股東。

除上述以外，自簽署業務處理協議以來，其中10家股份收益權持有人因其自身原因，將各自持有的股份收益權轉讓至9家公司。因此，在銀河金控持有的5,993,000,000股份中，763,121,983股股份的股份收益權由銀河投資持有，628,878,017股股份的股份收益權由30家機構和3名個人持有。

2012年10月至12月期間，上述30家機構和3名個人根據關於證券公司變更持有5%以下股權的股東有關事項的通知(證監機構字[2006]117號)及證券公司變更持有5%以下股權股東報備工作指引(證監會機構部部函[2008]232號)的規定，向中國證券監督管理委員會北京監管局(「北京證監局」)申請轉為股份持有人，並取得北京證監局出具的無異議函，成為本公司股東。截至2012年12月10日，全部33名股份收益權持有人的名稱已於本公司股份登記冊登記。銀河投資亦於2012年12月17日與銀河金控簽署股份收益權處理協議，將其持有的763,121,983股股份收益權轉回銀河金控。經過上述轉讓後，所有股份收益權已處理完畢。

歷史及公司架構

我們的業務里程碑

下文列示本集團成立及發展的重要里程碑。

2007年1月	本公司成立，註冊資本為人民幣60億元。
2007年9月	銀河期貨取得金融期貨交易結算業務資格。
2007年10月	銀河期貨成為中國金融期貨交易所交易結算會員。
2007年10月	本公司完成收購銀河有限的證券經紀業務、投資銀行業務及相關資產連同銀河有限所持銀河期貨經紀(現稱銀河期貨)約49.99%的股權。
2008年7月	本公司獲准提供定向資產管理計劃。
2008年10月	本公司獲准提供集合資產管理計劃。
2009年8月	本公司獲准參與直接投資的試行計劃。
2009年10月	銀河創新資本註冊成立，註冊資本為人民幣10億元。
2010年5月	本公司成為中國證券業協會的十個基金評價機構之一。
2010年6月	本公司獲准參與融資融券業務的試行計劃。
2010年6月	本公司獲准參與股指期貨交易。
2010年7月	銀河期貨被中國證監會評為A類A級。
2011年2月	銀河國際控股於香港註冊成立，並隨後陸續透過其子公司提供證券及期貨經紀業務、證券研究、財務顧問服務以及借貸服務。
2011年9月	銀河期貨獲准從事期貨投資諮詢業務，銀河期貨的經營範圍變更為商品期貨經紀、金融期貨經紀及期貨投資諮詢。
2011年10月	本公司獲准參與約定購回式證券交易業務的試行計劃。
2011年11月	本公司獲准參與債券質押式回購業務的試行計劃。
2012年3月	本公司獲准向保險機構投資者提供綜合服務。
2012年6月	本公司獲准參與提供現金管理產品的試行計劃及推出「銀河水星1號」集合資產管理計劃。
2012年9月	本公司取得QDII資格。

歷史及公司架構

- 2012年11月 銀河期貨取得資產管理業務資格，銀河期貨的經營範圍變更為商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢及資產管理。
- 2012年11月 本公司獲得「證券公司類會員參與非金融企業債券融資工具主承銷業務」資格(十家證券公司之一)。

我們的股東股權變動

2010年11月30日，中國通用與獨立第三方浙江天朗投資管理有限公司簽訂上海市產權交易合同，中國通用將其持有的本公司200萬股股份轉讓予浙江天朗投資管理有限公司。有關轉讓的代價為每股股份人民幣7.4元，乃參考中國一家資產評估公司作出的股份估值釐定。有關轉讓於2010年12月29日獲北京證監局無異議函，其後於本公司股東名冊登記。

2011年3月15日，清源德豐與獨立第三方首鋼總公司簽訂股權轉讓協議，清源德豐按每股股份人民幣5.9元的價格將其持有的本公司200萬股股份全部轉讓予首鋼總公司。有關代價乃參考中國一家資產評估公司作出的股份估值釐定。有關轉讓於2012年1月6日獲北京證監局無異議函，其後於本公司股東名冊登記。

有關就「歷史及公司架構 — 收購銀河有限資產及業務 — 股份收益權」提及有關股份收益權持有人轉為本公司股東，於2012年10月8日、2012年10月18日、2012年11月27日及2012年12月10日，北京證監局分別出具關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函(京證機構發[2012]149號)、關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函(京證機構發[2012]158號)、關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函(京證機構發[2012]166號)及關於中國銀河證券股份有限公司變更持有5%以下股權股東的無異議函(京證機構發[2012]171號)，對全數33名股份收益權持有人(包括30家機構及3名個人)受讓股份無異議。至此，該33位股份收益權持有人全部轉為本公司股東，彼等所持合共628,878,017股股份應佔股份收益權全數轉為本公司股份，同時銀河金控對本公司的持股亦同時相應地以同等數量減少。

我們的子公司

我們的子公司包括：

(1) 銀河期貨

截至最後實際可行日期，本公司持有銀河期貨約83.32%股權，銀河期貨主要從事商品期貨經紀、金融期貨經紀及期貨投資諮詢、資產管理業務。

銀河期貨於1995年5月2日以大連中北期貨經紀公司名稱成立，註冊資本為人民幣3,000萬元。1998年10月9日，其更名為大連萬恒期貨經紀有限公司。2005年，銀河有限完成收購大連萬恒91%股權並將大連萬恒更名為銀河期貨經紀。2006年，銀河期貨經紀的註冊資本增至人民幣5,000萬元，荷銀金融期貨亞洲有限公司及銀河保險經紀新增成為銀河期貨經紀的股東，銀河期貨經紀亦因而成為中國首家中外合資期貨公司。完成註冊資本增加後，銀河期貨經紀由銀河有限、荷銀金融期貨亞洲有限公司及銀河保險經紀分別持有49.99%、40.02%及9.99%。

2007年，我們向銀河有限收購銀河期貨經紀49.99%股權。我們於2007年8月獲中國證監會出具關於核准銀河期貨經紀有限公司變更股權的批覆（證監會期貨字[2007]112號），核准銀河有限持有的49.99%銀河期貨經紀股權變更為本公司持有。於2010年8月6日，銀河期貨經紀再更名為銀河期貨。本公司在從銀河有限收購銀河期貨股權後，歷次通過認購銀河期貨新增股權及向銀河保險經紀收購其所持銀河期貨股權，進一步增持銀河期貨股權。於2012年7月26日，董事會批准再向銀河期貨的股本注資不超過人民幣5億元。我們預期銀河期貨的其他股東亦將按持股比例向銀河期貨注資，因此，我們所持銀河期貨的股權在注資後會保持不變。截至最後實際可行日期，銀河期貨的註冊資本為人民幣6億元，本公司及蘇皇金融期貨亞洲有限公司分別持有銀河期貨約83.32%及16.68%股權。

(2) 銀河創新資本

我們的全資子公司銀河創新資本於2009年10月21日註冊成立，註冊資本為人民幣10億元。銀河創新資本的主要業務範圍為資產管理、項目投資及投資管理。

(3) 銀河國際控股及其子公司

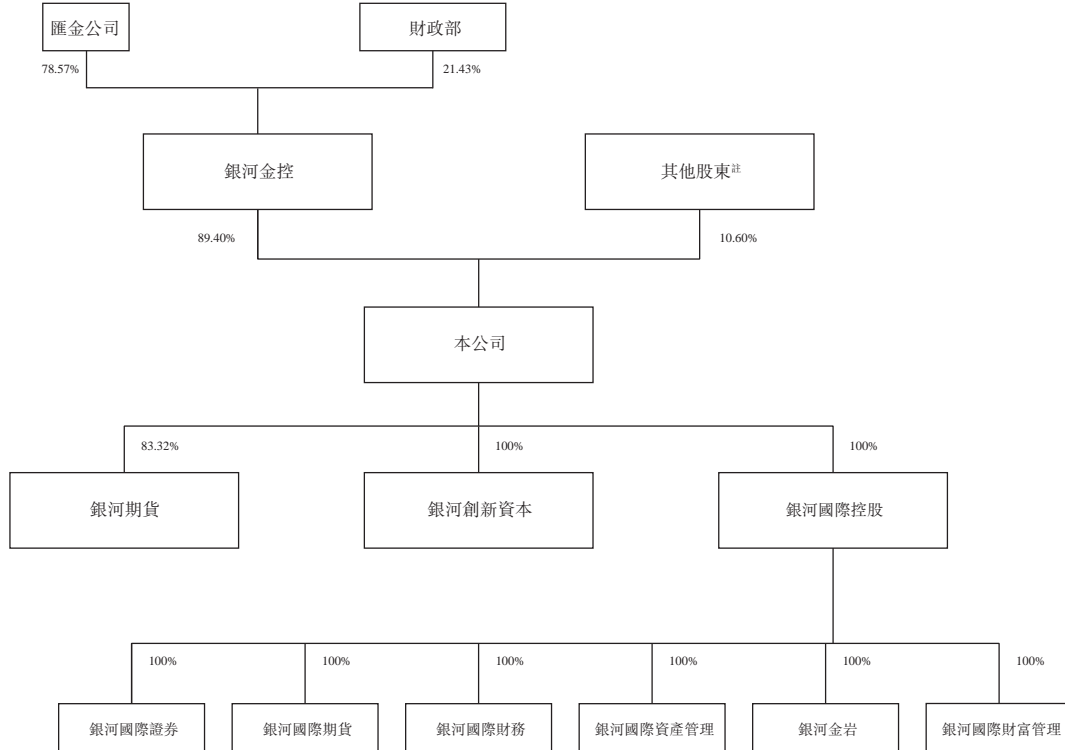
我們的全資子公司銀河國際控股於2011年2月9日在香港註冊成立。截至最後實際可行日期，銀河國際控股的已發行股本為6億港元。銀河國際控股主要通過多家全資子公司在香港提供證券及期貨經紀、研究、投資銀行以及貸款服務。

歷史及公司架構

全球發售

全球發售前的公司架構

下圖顯示截至最後實際可行日期及全球發售前的股權及公司架構：

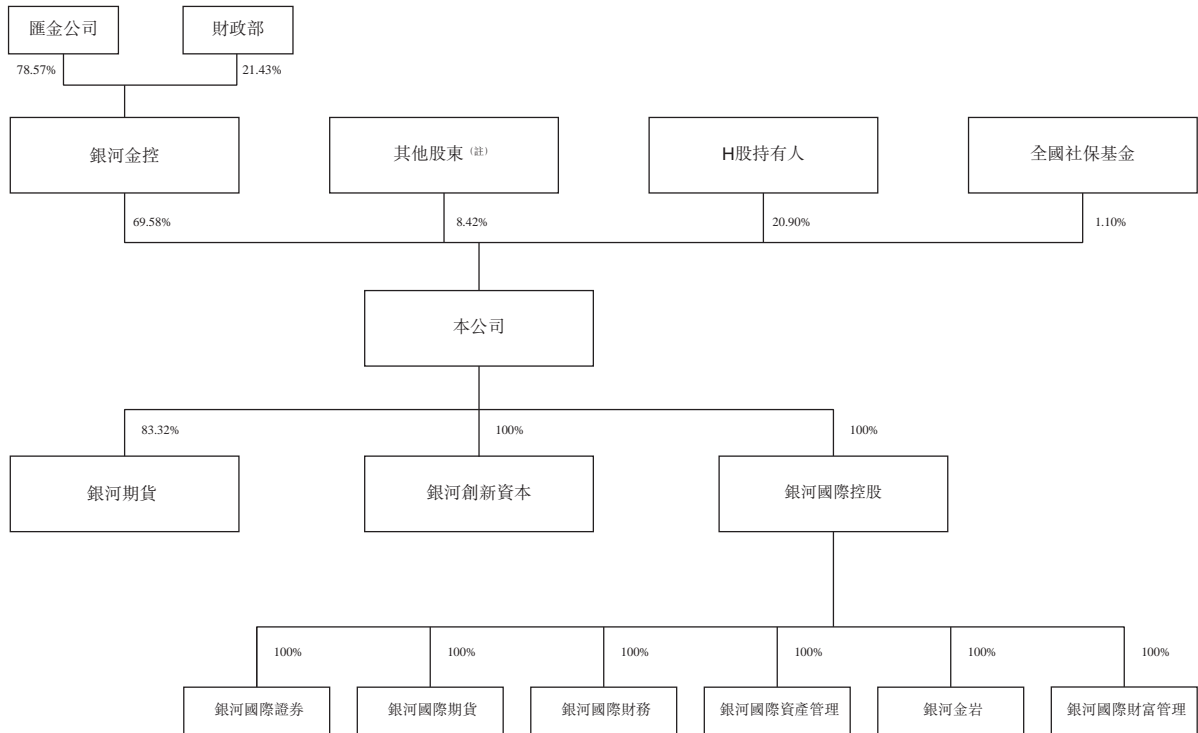


註：共37家其他股東，每家股東持股比例均低於2%，包括首鋼總公司、重慶水務、浙江天朗投資管理有限公司及中國建材四位股東，連同由股份收益權持有人轉成股東的30家機構和3名個人。

歷史及公司架構

全球發售完成後的公司架構

下圖顯示全球發售(假設並無行使超額配售權)完成後的股權及公司架構：



註：共37家其他股東，每家股東持股比例均低於2%，包括首鋼總公司、重慶水務、浙江天朗投資管理有限公司及中國建材四位股東，以及由股份收益權持有人轉成股東的30家機構和3名個人。