

---

## 歷史及公司架構

---

### 公司歷史

本公司前身為內蒙古自治區呼和浩特證券公司。於1988年，中國人民銀行批准由中國人民銀行內蒙古分行成立內蒙古自治區呼和浩特證券公司。該公司為當時內蒙古的唯一一家證券公司，並於1992年更名為內蒙古自治區證券公司以及新註冊為全民所有制非銀行金融機構。

由於中國人民銀行進行改革，並停止其於證券公司的所有權及控制權，因此經中國人民銀行、中國證監會以及內蒙古人民政府批准，本公司於1998年12月28日在中國成立為有限責任公司，而名稱更改為內蒙古證券有限責任公司，由10家國有企業及股份制企業注資，註冊資本為人民幣94,000,000元。

於2002年10月9日，本公司更名為恒泰證券有限責任公司。

於2008年11月3日，經中國證監會批准，本公司改制為股份有限公司，並更名為恒泰證券股份有限公司，共14個發起人，包括11名現有股東及3名當時股東。詳情請參閱下文「一現有股東資訊」一段及本文件「附錄六－法定及一般資料－其他資料－發起人」一段。

於2014年，經中國證監會批准，本公司完成與恒泰長財的業務整合，本公司與其子公司及各公司權益透過我們的經紀及財富管理、投資管理、自營交易及投資銀行業務向個人、企業、財務機構及政府機關提供全面的金融產品和服務。有關本集團主要業務的詳情，請參閱「業務－概覽」一段。

本公司於2015年4月2日根據公司條例第16部以中文公司名稱「恒泰證券股份有限公司」及英文公司名稱「Hengtai Securities Co., Ltd」在香港公司註冊處登記為非香港公司。於2015年4月14日，我們就根據公司條例第16部登記的中文及英文公司名稱按照公司條例第780條獲送達一項通知，而公司註冊處認為，我們的中文及英文公司名稱與已經名列公司註冊處公司名錄中的名稱「太相似」。我們已向公司註冊處申請，而公司註冊處已批准我們採納「恒投證券」及「HENGTOU SECURITIES」作為我們獲批准在香港經營業務的名稱，而該等名稱已於2015年4月27日於公司註冊處登記。

---

## 歷史及公司架構

---

### 大幅增加我們的註冊資本

自本公司於1998年12月28日成立以來，本公司的註冊資本因為不時的注資而經歷了以下變化：

- 於2002年7月19日，本公司的註冊資本增至人民幣655,569,950元。
- 於2008年10月23日，本公司的註冊資本增至人民幣1,147,247,412元。
- 於2008年11月14日，本公司的註冊資本增至人民幣2,006,247,412元。
- 於2009年7月16日，本公司的註冊資本增至人民幣2,194,707,412元。

以上主要註冊資本增加經中國證監會批准，已在內蒙古工商局註冊，並且已經全額繳足。

### 我們的關鍵里程碑

以下為本集團成立和發展的關鍵里程碑。

年份	里程碑
1988年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 中國人民銀行批准我們的前身內蒙古自治區呼和浩特證券公司成立</li></ul>
1992年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 內蒙古自治區呼和浩特證券公司(為內蒙古當時唯一一家證券公司)更名為內蒙古自治區證券公司以及新註冊為全民所有制非銀行金融機構</li></ul>
1998年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 本公司在中國成立為有限責任公司，而名稱更改為內蒙古證券有限責任公司，註冊資本為人民幣94,000,000元</li></ul>
2002年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 本公司註冊資本增至人民幣655,569,950元並更名為恒泰證券有限責任公司</li><li>• 取得從事網上證券委託業務資格</li></ul>

## 歷史及公司架構

年份	里程碑
2007年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 被中國證券業協會評為規範類證券公司之一</li></ul>
2008年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 改制為股份有限公司，且更名為恒泰證券股份有限公司，註冊資本增加至人民幣2,006,247,412元</li></ul>
2009年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 收購長財證券經紀有限責任公司（主要在黑龍江、吉林和遼寧省從事經紀業務），該公司成為本公司的全資子公司，現稱恒泰長財</li><li>• 收購上海永大期貨經紀有限公司（主要從事期貨業務），該公司成為本公司的全資子公司，現稱恒泰期貨</li><li>• 分別在北京及深圳成立分公司，主要從事證券承銷、保薦業務及證券自營業務</li></ul>
2011年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 取得進行集合資產管理計劃資格並進行我們第一個集合資產管理計劃</li><li>• 取得從事期貨IB業務資格</li><li>• 被中國證券業協會認證為NEEQ主辦券商，從事股票轉讓和股票報價服務</li></ul>
2012年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 取得從事融資融券業務及中小企業私募債承銷業務資格</li></ul>
2013年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 在北京成立本公司全資子公司恒泰先鋒，主要從事另類投資業務</li><li>• 在深圳成立本公司全資子公司恒泰資本，主要從事私募股權投資業務</li><li>• 在上海成立本公司全資子公司上海盈沃，主要從事現貨及期貨資產管理業務</li></ul>

## 歷史及公司架構

年份	里程碑
	<ul style="list-style-type: none"><li>• 取得新華基金43.75%股權，開始開展基金管理業務</li><li>• 在深圳成立本公司全資子公司恒泰資本股權，主要從事私募股權基金管理</li><li>• 取得從事NEEQ推薦及經紀業務的資格</li><li>• 取得從事轉融通業務及股票質押式回購交易業務的資格</li><li>• 取得從事代銷金融產品及證券抵押登記代理業務的資格</li><li>• 取得從事受託管理保險資金業務資格</li><li>• 在《證券時報》及《新財富雜誌》聯合主辦的「合作共贏2013年中國財富管理高峰論壇暨中國最佳財富管理機構評選頒獎典禮」上榮獲「中國最佳資產管理券商」</li><li>• 在國金證券及《上海證券報》聯合主辦的「第五屆中國私募基金」年會上榮獲「券商管理人2012年度最佳獎」</li></ul>
2014年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 成立長春分公司，主要從事證券經紀業務</li><li>• 完成本公司與恒泰長財的業務整合，其後，本公司的證券經紀及證券諮詢業務擴展至全國，且恒泰長財的業務範圍新增證券承銷與保薦</li><li>• 在JRJ.com組織的「2014領航中國年度評選」上榮獲「最佳服務獎」</li><li>• 取得從事滬港通交易資格</li><li>• 取得從事OTC市場業務的資格</li></ul>

## 歷史及公司架構

年份	里程碑
2015年	<ul style="list-style-type: none"><li>• 取得開展NEEQ做市業務的資格</li><li>• 取得從事期權結算業務資格</li><li>• 取得從事互聯網經紀業務資格</li><li>• 取得從事海外證券投資管理業務的QDII資格</li><li>• 在北京成立本公司全資子公司恒泰弘澤，主要從事項目投資及投資管理</li><li>• 在北京成立本公司全資子公司恒泰恒富，主要從事經濟及業務諮詢、資訊服務以及投資管理業務</li><li>• 在上海成立本公司全資子公司上海泓典，主要從事投資管理、行業投資、資產管理、業務諮詢及企業管理諮詢業務</li><li>• 在北京成立本公司全資子公司恒泰恒眾，主要從事投資管理、資產管理、項目投資、投資諮詢、企業管理諮詢及財務諮詢業務</li><li>• 向新華基金作出額外注資，待注資完成，新華基金由本公司擁有58.62%。因此，新華基金及新華富時(新華基金的非全資子公司)成為我們的非全資子公司</li></ul>

### 重大收購

#### 收購長財證券

長財證券經紀有限責任公司(「長財證券」)是於2002年1月10日在中國成立的有限責任公司。在本公司收購長財證券之前，長財證券股東為中昌恒遠(本公司目前的股東)、時代勝恒科技有限公司(「時代勝恒」，截至最後實際可行日期為中昌恒遠的控股股東)、上海新谷實業發展有限公司(「上海新谷」，截至最後實際可行日期為中昌恒遠的控股股東)、上海怡

---

## 歷史及公司架構

---

達(本公司目前的股東)、濰坊科微投資有限公司(「濰坊科微」，截至最後實際可行日期為獨立第三方)及德州市興達拓業信息科技有限公司(「德州興達」，截至最後實際可行日期由上海怡達控制)。緊接長財證券被本公司收購前，長財證券主要從事證券經紀業務，並且在北京、上海、長春和吉林市設有證券營業部。

為了進一步拓展區域市場、提高我們的盈利能力，以及實現規模經濟，於2009年7月16日，本公司從中昌恒遠、時代勝恒、上海新谷、上海怡達、濰坊科微及德州興達收購長財證券100%股權，作為對這些公司的代價，本公司於2009年7月16日發行新國內股票總量為188,460,000股，每股為人民幣1.54元。該代價是根據長財證券和本公司股東權益價值及本公司的總資產價值釐定。緊隨收購完成後，長財證券即成為本公司的全資子公司，更名為恒泰長財證券有限責任公司，本公司由中昌恒遠、時代勝恒、上海新谷、上海怡達、濰坊科微及德州興達分別持有大約1.72%、1.72%、1.72%、1.63%、1.55%及0.25%股權。恒泰長財的詳情請參閱本節「本公司主要子公司－恒泰長財」一段。

### 收購上海永大

上海永大期貨經紀有限公司(「上海永大」)是於1992年12月20日在中國成立的有限責任公司。在本公司收購上海永大之前，上海永大股東為上海市金屬材料發展總公司及天津一德投資集團有限公司，截至最後實際可行日期均為獨立第三方。緊接本公司收購上海永大前，上海永大主要從事期貨業務。

為了進一步擴大本公司的期貨業務，於2009年11月13日，本公司以人民幣39,569,608.22元的總代價從上海市金屬材料發展總公司及天津一德投資集團有限公司收購上海永大100%股權，並於2009年12月23日結算。該代價乃根據上海永大的估計淨資產釐定。緊隨收購完成後，上海永大成為本公司的全資子公司，最後更名為恒泰期貨股份有限公司。恒泰期貨的詳情請參閱本節「本公司主要子公司－恒泰期貨」一段。

---

## 歷史及公司架構

---

### 收購新華基金

新華基金是於2004年12月9日在中國成立的有限責任公司。在本公司收購新華基金43.75%股權之前，其股東為新華信託股份有限公司「新華信託」、陝西藍潼投資有限公司「藍潼投資」、上海大眾環境產業有限公司「大眾環境」及杭州永原網絡科技有限公司「杭州永原」，截至最後實際可行日期均為獨立第三方（惟彼等於新華基金的權益除外）。緊接本公司收購新華基金前，新華基金主要從事基金籌措、銷售和資產管理業務。

為進一步擴大本公司的業務進入公共基金管理行業，在2013年11月29日，本公司從藍潼投資和大眾環境分別以代價人民幣96,000,000元及人民幣44,000,000元收購新華基金30.00%及13.75%股權。有關代價乃經參考於新華基金有關股權的評估值釐定，並於2013年12月4日結算。緊隨收購完成後，新華基金由新華信託、本公司和杭州永原分別控股48%、43.75%及8.25%。

為了提升我們的市場影響力及進一步利用新華基金的基金管理平台，以達致我們的策略目標，於2015年7月29日，本公司以代價人民幣97,750,000元完成認購新華基金額外57,500,000股股份，佔新華基金股權的14.87%。該代價乃經參考新華基金的評估資產價值釐定。因此，新華基金由本公司擁有58.62%並成為本公司的非全資子公司。有關新華基金的詳情，請參閱本節「本公司主要子公司－新華基金」一段。

### 政府有關部門的批准

根據本公司的中國法律顧問觀韜律師事務所的意見，上述收購合法有效，對相關當事人均有約束力，並且根據中國法律和法規已經適當、合法的完成並完成結算，所有相關的批准和／或許可已經從相關政府機構取得。

### 本公司主要子公司

#### 恒泰長財

恒泰長財，被本公司收購前原名長財證券，是於2002年1月10日在中國成立的有限責任公司。恒泰長財被收購後，於2009年7月16日成為本公司的全資子公司。

---

## 歷史及公司架構

---

本公司和恒泰長財於2014年完成業務統合。於2014年6月3日，經中國證監會批准，恒泰長財取得從事保薦業務的資格，成為專業投資銀行，同時停止從事經紀人業務。恒泰長財目前主要從事證券承銷和保薦業務。

截至最後實際可行日期，本公司持有恒泰長財100%股權。

### 恒泰期貨

恒泰期貨，被本公司收購前原名為上海永大，於1992年12月20日在中國成立的有限責任公司。恒泰期貨被收購後，於2009年11月13日成為本公司的全資子公司。恒泰期貨目前主要從事商品期貨經紀業務、期貨投資諮詢及資產管理業務。

於2015年5月1日，本公司與恒泰資本訂立增資協議，據此，恒泰資本同意認購恒泰期貨額外人民幣25,000,000元註冊資本，現金代價為人民幣50,000,000元（當中溢價部分人民幣25,000,000元記入資本儲備）。於2015年6月30日完成有關資本認購後，恒泰期貨的註冊資本由人民幣100,000,000元增至人民幣125,000,000元，分別由本公司及恒泰資本持有80%及20%。

於2015年9月16日，恒泰期貨轉制為股份有限公司。

截至最後實際可行日期，本公司及恒泰資本分別持有恒泰期貨80%及20%股權。

### 恒泰先鋒

恒泰先鋒是本公司於2013年1月25日在中國成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣100,000,000元。根據獨立第三方審計發佈的驗資報告，截至2013年1月17日，恒泰先鋒的100%註冊資本已由本公司實繳。恒泰先鋒於2013年1月25日開始經營，目前主要從事另類投資業務。

截至最後實際可行日期，本公司持有恒泰先鋒100%股權。

### 恒泰資本

恒泰資本為本公司於2013年6月3日在中國成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣200,000,000元。根據獨立第三方審計發佈的驗資報告，截至2013年6月20日，恒泰資本



---

## 歷史及公司架構

---

100%註冊資本已經由本公司實繳。恒泰資本於2013年6月3日開始經營，目前主要從事私募股權投資業務。

截至最後實際可行日期，本公司持有恒泰資本100%股權。

### 恒泰資本股權

恒泰資本股權為恒泰資本於2013年9月9日在中國成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。根據獨立第三方審計發佈的驗資報告，截至2013年11月11日，恒泰資本股權100%註冊資本已由恒泰資本實繳。恒泰資本股權於2013年9月9日開始經營，目前主要從事私募股權基金管理。

截至最後實際可行日期，恒泰資本持有恒泰資本股權的100%股權。

### 上海盈沃

上海盈沃是恒泰先鋒於2013年7月2日在中國成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。根據獨立第三方審計發佈的驗資報告，截至2013年6月26日，上海盈沃100%註冊資本已由恒泰先鋒實繳。上海盈沃於2013年7月2日開始經營，目前主要從事現貨及期貨資產管理業務。

截至最後實際可行日期，恒泰先鋒持有上海盈沃的100%股權。

### 恒泰弘澤

恒泰弘澤為恒泰先鋒於2015年4月8日在中國成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。恒泰弘澤於2015年4月8日開始經營，目前主要從事項目投資及投資管理。

截至最後實際可行日期，恒泰先鋒持有恒泰弘澤100%股權。

### 恒泰恒富

恒泰恒富為恒泰先鋒於2015年4月17日在中國成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。恒泰恒富於2015年4月17日開始經營，目前主要從事經濟及業務諮詢、資訊服務以及投資管理業務。

---

## 歷史及公司架構

---

截至最後實際可行日期，恒泰先鋒持有恒泰恒富100%股權。

### 上海泓典

上海泓典為恒泰資本於2015年5月4日在中國成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣100,000,000元。上海泓典於2015年5月4日開展其業務，目前主要從事投資管理、行業投資、資產管理、業務諮詢及企業管理諮詢業務。

截至最後實際可行日期，恒泰資本持有上海泓典100%股權。

### 恒泰恒眾

恒泰恒眾為恒泰先鋒於2015年7月16日在中國成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。恒泰恒眾於2015年7月16日開展其業務，目前主要從事投資管理、資產管理、項目投資、投資諮詢、企業管理諮詢及財務諮詢業務。

截至最後實際可行日期，恒泰先鋒持有恒泰恒眾100%股權。

### 新華基金

新華基金為於2004年12月9日在中國成立的有限責任公司。新華基金目前主要從事基金管理業務。

新華基金於2013年11月29日被本公司收購43.75%股權。於2015年7月29日，本公司以代價人民幣97,750,000元完成認購新華基金額外57,500,000股股份，佔新華基金股權的14.87%。因此，新華基金的註冊資本增加人民幣57,500,000元至人民幣217,500,000元，而新華基金於該資本增加後由本公司、新華信託及杭州永原分別擁有58.62%、35.31%及6.07%，並成為本公司的非全資子公司。

截至最後實際可行日期，本公司、新華信託和杭州永原分別持有新華基金股份大約58.62%、35.31%及6.07%。除了在新華基金的股權，截至最後實際可行日期，新華信託和杭州永原為獨立第三方。

---

## 歷史及公司架構

---

### 新華富時

新華富時為於2013年4月10日在中國成立的有限責任公司。新華富時於2013年4月10日開始經營，目前主要從事資產管理業務。

截至最後實際可行日期，新華富時由新華基金、北京華山投資管理中心(有限合夥)及北京陶富投資管理有限責任公司(除於新華富時的權益外，均為獨立第三方)分別擁有60%、20%及20%。

在新華基金於2015年7月29日成為本公司的子公司之時，新華富時成為本公司的非全資子公司。

### 先鋒創影

先鋒創影為由恒泰先鋒(作為普通合夥人)及新華富時(作為有限合夥人，代表由新華富時成立的名為「新華富時—先鋒1號」的專門的資產管理計劃行事)於2013年9月25日在中國成立的有限合夥企業。於其成立時，註冊資本為人民幣33,000,000元，分別由恒泰先鋒和新華富時出資約12.12%及87.88%。截至2013年10月14日，先鋒創影100%註冊資本已經實繳。先鋒創影於2013年9月25日開始經營，主要從事投資管理和資產管理業務。

於2013年11月12日，恒泰先鋒向先鋒創影的註冊資本作出人民幣10,000,000元的額外出資，先鋒創影的註冊資本因而從人民幣33,000,000元增至人民幣43,000,000元。有關額外出資已由恒泰先鋒全額繳足。

截至最後實際可行日期，恒泰先鋒及新華富時分別持有先鋒創影大約32.56%及67.44%權益。先鋒創影於2015年7月29日成為本公司的子公司。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及公司架構

### 現有股東資訊

截至最後實際可行日期，本公司共有22名股東，詳情如下：

數目	股東名稱	內資股 總數(截至 最後實際 可行日期)	佔已發行股本 總額的持股 比例(截至 最後實際 可行日期) (%)	緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂] 未獲行使)		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂] 獲全面行使)	
				內資股總數	佔已發行股本 總額的持股 比例(%)	內資股總數	佔已發行 股本總額的 持股比例(%)
1.	包頭華資 <sup>(1)(4)</sup>	308,000,000	14.03	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
2.	慶雲洲際	226,961,315	10.34	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
3.	金融街西環置業(SS) <sup>(2)(3)</sup>	225,000,000	10.25	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
4.	匯金嘉業	206,182,000	9.39	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
5.	金融街投資(SS) <sup>(2)(3)</sup>	176,000,000	8.02	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
6.	華融基礎設施(SS) <sup>(2)(3)</sup>	165,000,000	7.52	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
7.	匯發投資 <sup>(1)</sup>	154,000,000	7.02	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
8.	鴻智慧通 <sup>(1)</sup>	154,000,000	7.02	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
9.	華宸信託有限責任公司 (「華宸信託」)(SS) <sup>(1)(2)</sup>	98,202,037	4.47	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
10.	濟南博傑納榮信息科技有限公司 (「博傑納榮」)	81,000,000	3.69	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
11.	中昌恒遠 <sup>(4)</sup>	75,100,000	3.42	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
12.	上海怡達 <sup>(4)</sup>	60,768,000	2.77	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
13.	騰業控股集團有限公司 (「騰業控股」)	59,000,000	2.69	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
14.	濰坊科虞科技有限公司 (「科虞科技」) <sup>(1)</sup>	56,188,685	2.56	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
15.	北京華誠宏泰實業有限公司 (「華誠宏泰」) <sup>(1)</sup>	54,555,375	2.49	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及公司架構

數目	股東名稱	內資股 總數(截至 最後實際 可行日期)	佔已發行股本 總額的持股 比例(截至 最後實際 可行日期) (%)	緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂] 未獲行使)		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂] 獲全面行使)	
				內資股總數	佔已發行股本 總額的持股 比例(%)	內資股總數	佔已發行 股本總額的 持股比例(%)
16.	北京泰海 <sup>(5)</sup>	31,000,000	1.41	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
17.	哈爾濱興業產權經紀 有限責任公司 (「興業產權」)(SS) <sup>(1)(2)</sup>	17,500,000	0.80	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
18.	內蒙古蒙吉利經濟技術 開發股份有限公司 (「蒙吉利」) <sup>(1)</sup>	17,500,000	0.80	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
19.	內蒙古凱德倫泰 <sup>(1)(5)</sup>	17,500,000	0.80	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
20.	北京匯富通國際投資有限公司 (「匯富通」)	6,000,000	0.27	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
21.	包頭市申銀產業集團有限公司 (「申銀產業」) <sup>(1)</sup>	3,500,000	0.16	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
22.	內蒙古祥嶸投資管理 有限責任公司 (「祥嶸投資」) <sup>(1)</sup>	1,750,000	0.08	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	合計	2,194,707,412	100.00	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 本公司的發起人。
- (2) 金融街西環置業、金融街投資、華融基礎設施、華宸信託及興業產權為國有股東(「SS」)，根據中國有關國有股減持的規定，彼等持有的一定數量的內資股根據[編纂]須轉換成H股，並以全國社保基金為利益出售。

---

## 歷史及公司架構

---

- (3) 金融街集團由金融街西環置業、金融街投資和華融基礎設施組成，均為西城區國資委子公司。(i)截至最後實際可行日期；(ii)於上市後(假設[編纂]不獲行使)；及(iii)於上市後(假設[編纂]獲全面行使)，金融街集團分別共持有本公司已發行股本約25.79%、[編纂]%及[編纂]%。
- (4) 包頭華資約54%的股權間接由明天控股間接持有。明天控股已與本公司另外兩名股東(即中昌恒遠和上海怡達)訂立一致行動協議。進一步資料請參閱本節所載「若干股東的一致行動安排」一段。
- (5) 內蒙古凱德倫泰為本公司另一名股東北京泰海的控股股東。(i)截至最後實際可行日期；(ii)於上市後(假設[編纂]不獲行使)；及(iii)於上市後(假設[編纂]獲全面行使)，內蒙古凱德倫泰及北京泰海分別共持有本公司已發行股本於約2.21%、[編纂]%及[編纂]%。
- (6) 上表編製基礎為根據[編纂]將予提呈發售的[編纂]股H股(視乎[編纂]行使與否而定)，包括[編纂]股[編纂](視乎[編纂]行使與否而定)，根據中國有關國有股減持規定，應由內資股轉換並由[編纂]提呈發售。
- (7) 除前述(2)至(5)外，本公司其他現有股東之間沒有任何關係。
- (8) 就董事所悉，除誠如本節披露為我們的主要股東或董事或監事的聯繫人外，本公司所有現有股東均為獨立第三方。

### 1. 包頭華資

包頭華資是於1998年11月30日在中國成立的股份有限責任公司，於上海證券交易所上市，主要從事糖和飼料的銷售和生產及必要材料和設備的出口業務。截至最後實際可行日期，包頭華資約46%股權由公眾股東持有，而包頭華資約54%股權則由明天控股(一間主要從事投資業務的公司)間接持有。

### 2. 慶雲洲際

慶雲洲際是於2002年7月16日在中國成立的有限責任公司，主要從事技術開發和轉讓業務。截至最後實際可行日期，慶雲洲際由(i)孫元林先生(本公司非執行董事之一孫超先生的父親)間接控制的一家中國公司持有70%；及(ii)孫超先生擁有40%的另一家中國公司持有30%。孫超先生為慶雲洲際的法定代表人。

---

## 歷史及公司架構

---

### 3. 金融街西環置業

金融街西環置業是於1992年12月14日在中國成立的有限責任公司，主要從事房地產開發業務。金融街西環置業為本公司的一名國有股東。金融街西環置業的90%股權由北京華融綜合投資公司持有，華融投資則由西城區國資委全資擁有。

### 4. 匯金嘉業

匯金嘉業是於2000年5月19日在中國成立的有限責任公司，主要從事項目投資。匯金嘉業99.99%及0.01%股權分別由上海喜仕達電子技術有限公司（「上海喜仕達」）及本公司監事裴晶晶女士持有。上海喜仕達95%及2%股權分別由深圳中新拓業科技有限公司（「深圳中新」）及裴晶晶女士持有。深圳中新約99.47%股權由上海巨祿信息科技有限公司（「上海巨祿」）持有。上海巨祿35%股權由裴晶晶女士持有。裴晶晶女士為匯金嘉業的法定代表人。

### 5. 金融街投資

金融街投資是於1996年5月29日在中國成立的有限責任公司，主要從事投資和資產管理。金融街投資為本公司的一名國有股東，由西城區國資委控股全資擁有。

### 6. 華融基礎設施

華融基礎設施是於2006年5月23日在中國成立的有限責任公司，主要從事城市基礎設施投資。華融基礎設施為本公司的一名國有股東。華融基礎設施由北京金融街資本運營中心全資擁有，北京金融街資本運營中心則由西城區國資委全資擁有。

### 7. 匯發投資

匯發投資是於1999年5月21日在中國成立的有限責任公司，主要從事經濟資訊諮詢。

### 8. 鴻智慧通

鴻智慧通是於1998年12月7日在中國成立的有限責任公司，主要從事投資管理及技術開發。

---

## 歷史及公司架構

---

### 9. 華宸信託

華宸信託是於2003年3月20日在中國成立的有限責任公司，主要從事提供信託投資服務。華宸信託為本公司的一名國有股東，並由(i)內蒙古國資委持有約30.2%；(ii)包頭鋼鐵(集團)有限責任公司(其由內蒙古人民政府擁有約73.77%)持有約36.5%；及(iii)中國大唐集團資本控股有限公司(截至最後實際可行日期，其最終由國資委全資擁有)持有約32.45%。

### 10. 博傑納榮

博傑納榮是於2003年7月31日在中國成立的有限責任公司，主要從事電腦軟件和硬件的開發和銷售。

### 11. 中昌恒遠

中昌恒遠是於2001年2月26日在中國成立的有限責任公司，主要從事軟件發展。

### 12. 上海怡達

上海怡達是於2001年3月20日在中國成立的有限責任公司，主要從事高新技術產業的投資與管理。

### 13. 騰業控股

騰業控股是於2005年6月7日在中國成立的有限責任公司，主要從事項目投資及投資管理。

### 14. 科虞科技

科虞科技是於2001年9月18日在中國成立的有限責任公司，主要從事投資及IT諮詢。

### 15. 華誠宏泰

華誠宏泰是於2004年2月12日在中國成立的有限責任公司，主要從事投資及投資管理。

### 16. 北京泰海

北京泰海是於2006年5月9日在中國成立的有限責任公司，主要從事房地產開發。截至最後實際可行日期，北京泰海由本公司股東內蒙古凱德倫泰控股。



---

## 歷史及公司架構

---

### 17. 興業產權

興業產權是於1996年5月10日在中國成立的有限責任公司，主要從事企業所有權收購和轉讓。興業產權為本公司的一名國有股東，截至最後實際可行日期，其最終由哈爾濱香坊區財政局控股。

### 18. 蒙吉利

蒙吉利是於1999年3月19日在中國成立的股份有限責任公司，主要從事基礎設施和公共設施的開發。

### 19. 內蒙古凱德倫泰

內蒙古凱德倫泰是於2006年3月21日在中國成立的有限責任公司，主要從事煤炭、運輸業務及房地產投資業務。

### 20. 匯富通

匯富通是於2004年7月5日在中國成立的有限責任公司，主要從事投資及資產管理。

### 21. 申銀產業

申銀產業是於1998年3月11日在中國成立的有限責任公司，主要從事投資諮詢。

### 22. 祥嶸投資

祥嶸投資是於2006年4月27日在中國成立的有限責任公司，主要從事資產管理和租賃。

### 若干股東的一致行動安排

在我們收購長財證券前，明天控股已與長財證券的當時股東（包括中昌恒遠及上海怡達）訂立若干一致行動協議，以加強對長財證券的控制權。在我們於2009年收購長財證券的過程中，中昌恒遠及上海怡達成為本公司的直接股東。明天控股、中昌恒遠及上海怡達（為本公司間接或直接股東）於2009年訂立一項一致行動協議，據此彼等確認自成為本公司的直接或間接股東後，彼等於本公司過往的股東大會一直在投票方面一致行動，並同意於本公

---

## 歷史及公司架構

---

司其後的股東大會上就決議案的建議及投票一致行動。截至最後實際可行日期，包頭華資（由明天控股控制）被視為與中昌恒遠及上海怡達一致行動。

除上述的一致行動安排外，我們的現有股東包頭華資自2013年7月9日以來由明天控股控制。我們當時的股東上海宜利實業發展有限公司（「上海宜利」）及包頭市實創經濟技術開發有限公司（「包頭實創」）於往績記錄期及直至最後實際可行日期被明天控股控制。

截至2012年1月1日（往績記錄期初），包頭華資約22.93%的註冊資本由明天控股間接控制，而明天控股被視為間接持有本公司當時已發行股本約3.22%權益（相當於包頭華資所持本公司當時已發行股本的22.93%權益）。聯同上海宜利、包頭實創、中昌恒遠及上海怡達所持本公司當時已發行股本的全部權益，明天控股間接持有本公司當時已發行股本約19.63%權益。截至2013年7月9日（此時包頭華資由明天控股控制），包頭華資、上海宜利、中昌恒遠及上海怡達共同持有本公司當時已發行股本的約22.70%。於2012年及2013年完成相關的股份轉讓後，上海宜利和包頭實創不再是我們的股東。有關股份轉讓的進一步詳情，請參閱本節的「往績記錄期間主要股權變動」一段。包頭華資、中昌恒遠及上海怡達(i)截至最後實際可行日期；(ii)於上市後（假設[編纂]不獲行使）；及(iii)於上市後（假設[編纂]獲全面行使）共同持有本公司已發行股本約20.22%、[編纂]%及[編纂]%。

### 由現時5%股東作出的不競爭承諾

為避免本公司與我們現時5%股東之間出現任何潛在競爭，截至最後實際可行日期於本公司直接或間接持有5%以上控股權益的包頭華資、慶雲洲際、金融街西環置業、匯金嘉業、金融街投資、華融基礎設施、匯發投資、鴻智慧通、中昌恒遠、上海怡達及明天控股已簽訂不競爭承諾（統稱為「不競爭承諾」）。

根據不競爭承諾，

(a) 包頭華資、慶雲洲際、匯金嘉業、匯發投資及鴻智慧通各方已承諾(i)其本身及受

## 歷史及公司架構

其控制的實體目前並無從事與我們的業務競爭的任何業務；及(ii)於上市後，其本身及受其控制的實體將不會從事任何與我們的業務相同或相似的競爭業務；

- (b) 金融街西環置業、金融街投資及華融基礎設施各方已承諾(i)其本身及受其控制的實體目前並無從事須中國證監會批准且與我們的主要業務競爭的任何業務；及(ii)於上市後，其本身及其各自的受控制實體將不會通過成立或收購公司而直接或間接持有其他證券公司的任何股權；及
- (c) 中昌恒遠、上海怡達及明天控股各方已承諾，除彼等於新時代證券的控股權益外，(i)其本身及受其控制的實體目前並無從事須中國證監會批准且與我們的主要業務競爭的任何業務；及(ii)於上市後，其本身及其各自的受控制實體將不會通過成立或收購公司而直接或間接持有其他證券公司的任何股權。

### 若干股東的股份質押

截至最後實際可行日期，我們部分股東(即包頭華資、慶雲洲際、匯金嘉業、鴻智慧通、博傑納榮、中昌恒遠、華誠宏泰、北京泰海、蒙吉利、內蒙古凱德倫泰、科虞科技及上海怡達)持有的若干內資股作為抵押品質押予中國的金融機構以獲取資金供其自身營運。所有有關質押已向主管部門妥為登記為質押。所有該等金融機構均為中國銀行業監督管理委員會監管的獨立第三方，並有權在相關股東不履行還款責任的情況下執行其於相關內資股的抵押權益。

在該等中國金融機構中，(i)新時代信託將擁有374,835,507股內資股的抵押權益，分別佔[編纂]完成前後我們已發行股份約17.08%及[編纂]%；及(ii)廈門國際銀行將擁有150,000,000股內資股的抵押權益，分別佔[編纂]完成前後我們已發行股份約6.83%及[編纂]%。除新時代信託股份有限公司及廈門國際銀行外，概無該等金融機構將擁有[編纂]完成前後我們逾5%已發行內資股的抵押權益(假設[編纂]不獲行使)。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及公司架構

### 往績記錄期間主要股權變動

在往績記錄期間，持有本公司5%或以上股權的股東不時進行多項股份轉讓，載列如下：

股份轉讓協議日期	轉讓方	受讓方	轉讓內資股數量(佔當時註冊資本的概約百分比)	代價(人民幣)	代價的釐定	結算日
2012年6月30日	上海宜利 <sup>(1)</sup>	慶雲洲際	54,000,000 (2.46)	153,900,000 (2.85/每股)	以2011年末每股淨資產人民幣1.9元及溢價50%為基礎	2012年12月11日
2012年6月30日	時代勝恒 <sup>(2)</sup>	慶雲洲際	36,000,000 (1.64)	102,600,000 (2.85/每股)	以2011年末每股淨資產人民幣1.9元及溢價50%為基礎	2012年12月11日
2012年12月5日	包頭實創 <sup>(3)</sup>	慶雲洲際	54,061,315 (2.46)	154,074,747.75 (2.85/每股)	以2011年末每股淨資產人民幣1.9元及溢價50%為基礎	2013年4月9日
2012年11月8日	上海怡達	慶雲洲際	35,000,000 (1.59)	99,750,000 (2.85/每股)	以2011年末每股淨資產人民幣1.9元及溢價50%為基礎	2013年4月9日
2012年11月26日	中昌恒遠	慶雲洲際	26,900,000 (1.23)	76,665,000 (2.85/每股)	以2011年末每股淨資產人民幣1.9元及溢價50%為基礎	2013年4月9日
2012年12月19日	北京德通 <sup>(4)</sup>	慶雲洲際	21,000,000 (0.96)	77,490,000 (3.69/每股)	以2011年末每股淨資產人民幣1.9元及溢價94.2%為基礎	2013年7月19日
2013年10月9日	時代勝恒	匯金嘉業	56,692,000 (2.58)	167,241,400 (2.95/每股)	以2013年6月30日每股淨資產人民幣2.01元及行業和本公司未來發展為基礎	2013年12月24日

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及公司架構

股份轉讓協議日期	轉讓方	受讓方	轉讓內資股數量(佔當時註冊資本的概約百分比)	代價(人民幣)	代價的釐定	結算日
2013年10月9日	上海宜利	匯金嘉業	54,490,000 (2.48)	160,745,500 (2.95/每股)	以2013年6月30日每股淨資產人民幣2.01元及行業和本公司未來發展為基礎	2013年 12月24日

附註：

- (1) 本公司發起人之一上海宜利是於2001年5月18日依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事開發、製造和銷售電腦、軟件、硬件和技術及其他業務。截至最後實際可行日期，上海宜利由明天控股控制。
- (2) 時代勝恒是於2000年10月19日依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資管理、金融和資訊諮詢、技術開發和轉讓及其他業務。截至最後實際可行日期，時代勝恒為中昌恒遠的控股股東。
- (3) 本公司發起人之一包頭實創是於1998年6月26日依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事技術諮詢，電腦硬件組裝、生產和銷售及其他業務。截至最後實際可行日期，包頭實創由明天控股控制。
- (4) 北京德通，即北京德通經貿有限責任公司(現稱北京德通天泰投資有限公司)，是於1998年6月18日依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事茶、飲料及其他商品的銷售及其他業務。截至最後實際可行日期，北京德通及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

以上所有股份轉讓均為相關各方所作的獨立商業決策。在轉讓方之中，如上表所列，除上海宜利、時代勝恒、包頭實創和北京德通(於全部股權轉讓給其他股東時不再是本公司股東)外，所有轉讓方繼續持有本公司股權。

### 禁售承諾

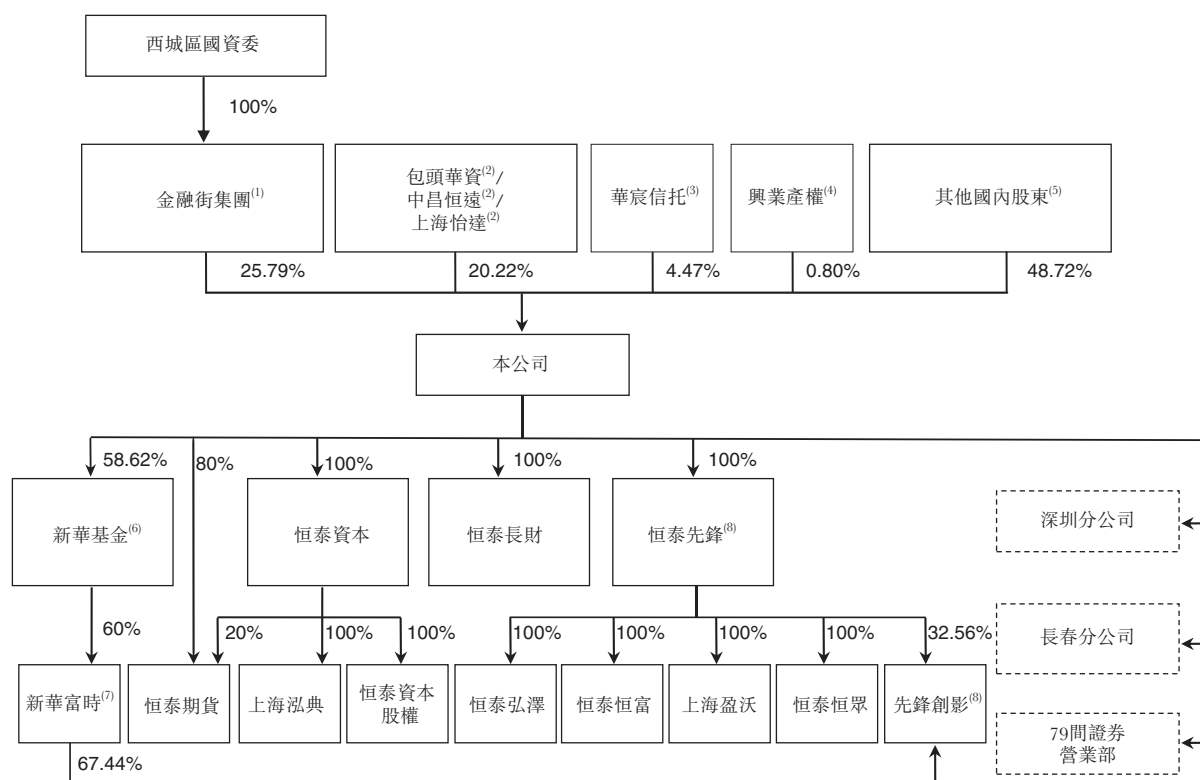
根據《關於證券公司首次公開發行股票並上市有關問題的通知》(中國證監會機構部部函[2008]第243號)(「**第243號函件**」，由中國證監會於2015年5月22日廢除)，倘證券公司並無控股股東或實際控制該等證券公司的任何股東，緊接申請中國證監會就該等證券公司上市出具監管意見書前三年內收購該等證券公司股份的股東，將須受自中國證監會批准相關股份收購日期起計為期48個月的禁售期所限。

## 歷史及公司架構

廢除第243號函件前，慶雲洲際及匯金嘉業各自已承諾，於2012年12月31日及2013年12月30日（分別為中國證監會批准慶雲洲際及匯金嘉業最後收購股份的日期）後的48個月不會(i)向任何其他方轉讓慶雲洲際及匯金嘉業持有的股份（包括轉讓股份予本公司）；或(ii)委託任何其他方管理慶雲洲際或匯金嘉業持有的股份。慶雲洲際及匯金嘉業的禁售期將分別於2016年12月30日及2017年12月29日結束。有關承諾於廢除第243號函件後仍然有效。

### 公司結構

緊接[編纂]完成前，本集團股權結構詳情如下（虛線內實體為本公司的分公司和證券營業部）。



附註：

- (1) 金融街集團，由金融街西環置業、金融街投資及華融基礎設施（均為西城區國資委子公司，故為本公司國有股東）組成。
- (2) 包頭華資約54%的股權由明天控股間接持有，明天控股已與本公司另外兩個股東（即中昌恒遠和上海怡達）訂立一致行動協議。
- (3) 華宸信托為本公司的一名國有股東，並由(i)內蒙古國資委持有約30.2%；(ii)包頭鋼鐵(集團)有限責任公司（其由內蒙古人民政府擁有約73.77%）持有約36.5%；及(iii)中國大唐集團資本控股有限公司（截至最後實際可行日期，其最終由國資委全資擁有）持有約32.45%。

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

---

## 歷史及公司架構

---

- (4) 興業產權為本公司的一名國有股東，截至最後實際可行日期，其最終由哈爾濱香坊區財政局控股。
- (5) 其他國內股東之中，內蒙古凱德倫泰為本公司股東北京泰海的控股股東。截至最後實際可行日期，這兩家公司共持有本公司已發行股本約2.21%。
- (6) 新華基金由新華信託、本公司及杭州永原分別持有約35.31%、58.62%及6.07%。截至最後實際可行日期，除去在新華基金的股權，新華信託和杭州永原為獨立第三方。
- (7) 截至最後實際可行日期，新華富時由新華基金、北京華山投資管理中心(有限合夥)及北京陶富投資管理有限責任公司分別擁有60%、20%及20%。
- (8) 先鋒創影為由恒泰先鋒(作為普通合夥人)及新華富時(作為有限合夥人，代表由新華富時成立的名為「新華富時—先鋒1號」的專門的資產管理計劃行事)成立的有限合夥企業。

關於上市，[編纂](即金融街投資、金融街西環置業、華融基礎設施、華宸信託及興業產權)將會依據全國社保基金於2015年9月15日發出的函件(社保基金發[2015]146號)及中國關於國有股減持的相關規定出售[編纂]。

本集團緊隨[編纂](假設並無行使[編纂])完成後的股權結構如下(虛線內實體為本公司分公司和證券營業部)：

[編纂]

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

---

## 歷史及公司架構

---

[編纂]