

## 歷史、發展及公司架構

### 歷史及發展

#### 本公司的建立及發展

本公司的歷史可追溯至1997年12月10日，本公司的前身東方證券有限責任公司於其時成立，註冊資本為人民幣10億元，由15名股東出資。

東方證券有限責任公司於成立日期的持股架構如下所示：

股東名稱	持股百分比
上海市財政局 .....	21%
申能集團 .....	10%
上海外灘房屋置換有限公司 .....	10%
上海煙草(集團)公司 .....	10%
上海市郵電管理局 .....	10%
上海電氣(集團)總公司 .....	10%
其他股東 <sup>(1)</sup> .....	29%
<b>總計</b> .....	<b>100%</b>

附註：

(1) 餘下9名股東各自持有的東方證券有限責任公司股權均不足10%。

2003年10月8日，經中國證監會及上海市政府批准，東方證券有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為「東方證券股份有限公司」。我們的中國法律顧問已確認，本公司已就該改制獲得所有相關主管機關的批准，且該改制符合相關法律法規。

自2015年3月23日起，我們的A股已在上海證券交易所上市，股票代碼為600958。

我們是投資能力卓越、高速增長的中國領先資本市場服務提供商。

#### 歷次增資

東方證券有限責任公司於1997年12月10日成立時，其註冊資本為人民幣1,000,000,000元。

2003年10月，東方證券有限責任公司改制為股份有限公司，我們的註冊資本增至人民幣2,139,791,800元。

2007年6月，我們透過按其時股份每10股配售5股的比例配股，將註冊資本增加至人民幣3,079,853,836元。

2007年9月，我們透過按其時股份(不包括於2007年6月增發的股份)每10股派發1股紅股的比例發行紅股，將註冊資本增加至人民幣3,293,833,016元。

## 歷史、發展及公司架構

2011年12月，我們透過按其時股份每10股配售3股的比例配股，將註冊資本增加至人民幣4,281,742,921元。

2015年3月23日，在完成A股發售後，我們的註冊資本進一步增至人民幣5,281,742,921元。

### 我們股東股權的主要變更

2000年4月10日，上海市財政局與上海國有資產經營有限公司簽署股權轉讓協議，據此，上海市財政局將其所持有的東方證券有限責任公司21%的股權以大約人民幣3億元的代價轉讓予上海國有資產經營有限公司。該代價乃參考東方證券有限責任公司於1999年12月31日的資產淨值減去可分派股息釐定。該轉讓於2000年7月11日獲得中國證監會批准。

2001年12月12日，上海國有資產經營有限公司與申能集團簽署股權轉讓協議，據此，上海國有資產經營有限公司同意將其所持有的東方證券有限責任公司21%的股權以大約人民幣3億元的代價轉讓予申能集團。該代價乃參考東方證券有限責任公司於2001年6月30日財務報表內記錄的資產淨值及其他財務數字釐定。該轉讓於2002年3月18日獲得中國證監會批准。本次股權轉讓後，申能集團成為東方證券有限責任公司的第一大股東，持有其31%的股權。

### 於2015年在上海證券交易所上市

經中國證監會批准，本公司已完成A股的首次公開發行，我們的A股發售價為每股人民幣10.03元，自2015年3月23日起，我們的A股在上海證券交易所上市，股票代碼為600958。在扣除承銷佣金約人民幣170.3百萬元及發售相關開支後，本公司透過A股發售籌得的所得款項淨額約為人民幣98億元。

本公司緊隨A股發售完成後的持股架構如下所示：

股東名稱	持有的A股數量	持股概約百分比
申能集團.....	1,588,618,183	30.08%
上海海煙投資管理有限公司.....	295,784,854	5.60%
文匯新民聯合報業集團.....	265,828,211	5.03%
其他A股股東.....	3,131,511,673	59.29%
<b>總計.....</b>	<b>5,281,742,921</b>	<b>100.00%</b>

截至最後可行日期，本公司未收到上海證券交易所發出聲稱本公司違規的任何通知。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

本公司確認，自A股於上海證券交易所上市以來，本公司一直在所有重大方面遵循適用的上海證券交易所上市規則的方式營運，並無任何應提請香港聯交所注意的事項。

### 業務發展里程碑

下表顯示我們的業務發展過程中的各個里程碑：

- 1997年
  - 12月10日，本公司的前身東方證券有限責任公司成立。
- 2003年
  - 10月，東方證券有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為「東方證券股份有限公司」。
- 2004年
  - 12月，我們成為開展相關創新活動的試點證券公司。
- 2005年
  - 2月，滙添富的前身滙添富基金管理有限公司成立。
- 2006年
  - 3月，我們收購了北方證券有限責任公司的證券業務。截至2006年底，我們的營業部數量為55家。
- 2007年
  - 11月，我們完成了對東證期貨的前身上海久聯期貨經紀有限公司的收購，將我們的業務擴展至期貨及相關業務。
- 2010年
  - 2月，我們成立了東證資本，成功開展私募股權投資業務，並成立東方金融（香港），將業務擴展至香港。
  - 6月，東證資管成立，成為中國第一家券商系資產管理子公司。本公司的所有資產管理業務由東證資管承繼。
- 2012年
  - 6月，我們與花旗環球金融亞洲有限公司合作建立東方花旗，擴展了我們的投資銀行服務。
  - 11月，我們建立了東證創投，提供創新投資產品。
- 2015年
  - 3月，我們的A股於上海證券交易所上市。

### 主要投資、出售及收購

#### 投資於滙添富

2005年2月，滙添富的前身滙添富基金管理有限公司成立，註冊資本為人民幣100,000,000元。我們於滙添富基金管理有限公司的註冊資本中出資人民幣47.0百萬元，持有其47%的股權。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

2013年9月，滙添富基金管理有限公司改制為股份有限公司，並更名為滙添富。滙添富主要從事資產管理業務。經過其他方增資，截至最後可行日期，滙添富的註冊資本約為人民幣117.6百萬元，我們持有其39.96%的股權。

### **出售華安基金管理有限公司**

根據公司的經營需要，於2005年3月11日，我們與上海工業投資(集團)有限公司(獨立第三方)簽署股權轉讓協議，以人民幣165.0百萬元的代價出售我們在華安基金管理有限公司的全部股權。該代價乃參考根據以截至2003年年底的市盈率模型和非常規股息增長貼現模型計算出的每股股份價格對華安基金管理有限公司當時及未來的增長作出的預期而釐定。該出售於2004年12月13日獲得中國證監會批准。

### **收購北方證券有限責任公司的證券類資產**

為擴展我們的證券業務，我們於2005年12月15日與北方證券有限責任公司清算人(獨立第三方)簽署證券類資產轉讓協議，以約人民幣30.4百萬元的代價收購北方證券有限責任公司的證券類資產及20家證券營業部。該代價乃參考一家中國資產評估公司對北方證券有限責任公司截至2005年5月27日的資產估值釐定。2006年3月22日，中國證監會批准本公司關閉上述20家北方證券有限責任公司的證券營業部。公司在此基礎上建立相應的營業部。

### **收購上海久聯期貨經紀有限公司**

為將我們的業務擴展至期貨及相關業務，我們於2007年9月20日與上海久聯國際實業有限公司及海南申亞實業股份有限公司(均為獨立第三方)簽署股權轉讓協議，以約人民幣42.4百萬元的總代價向彼等收購上海久聯期貨經紀有限公司(東證期貨的前身)的全部股權。該代價乃參考對上海久聯期貨經紀有限公司截至2006年12月31日的資產估值而釐定。該收購於2007年11月5日獲得中國證監會批准。

2007年12月28日，上海久聯期貨經紀有限公司更名為東證期貨。

上述投資、出售及收購已妥善且合法完成及結算，並已獲得相關主管機關的批准。

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的主要子公司

下圖載列截至最後可行日期我們的主要子公司的詳細資料。

編號	子公司名稱	註冊 成立地點	註冊成立日期	註冊／發行資本	本公司 持股	主要業務範圍
1.	東證期貨	中國	1995年12月8日	人民幣1,000,000,000元	100%	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資顧問、資產管理以及基金銷售
2.	東證資本	中國	2010年2月8日	人民幣2,500,000,000元	100%	使用自有資金或設立直投基金，對企業進行股權及債權投資、提供股權及債權投資顧問服務
3.	東方金融(香港)	香港	2010年2月17日	1,000,000,000港元	100%	投資控股及提供管理服務
4.	東證資管	中國	2010年6月8日	人民幣300,000,000元	100%	證券資產管理、公募證券投資基金管理
5.	東方花旗	中國	2012年6月4日	人民幣800,000,000元	66.67%	證券(不含國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)承銷及保薦
6.	東證創投	中國	2012年11月19日	人民幣1,100,000,000元	100%	金融資產投資、證券投資、投資管理及顧問

有關我們的其它子公司的詳細資料載於本招股章程「附錄一 — 會計師報告」所載「附註20：對子公司的投資」。

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的公司架構

申能集團是我們於營業記錄期間的第一大股東。下表載列本公司於最後可行日期的持股架構：

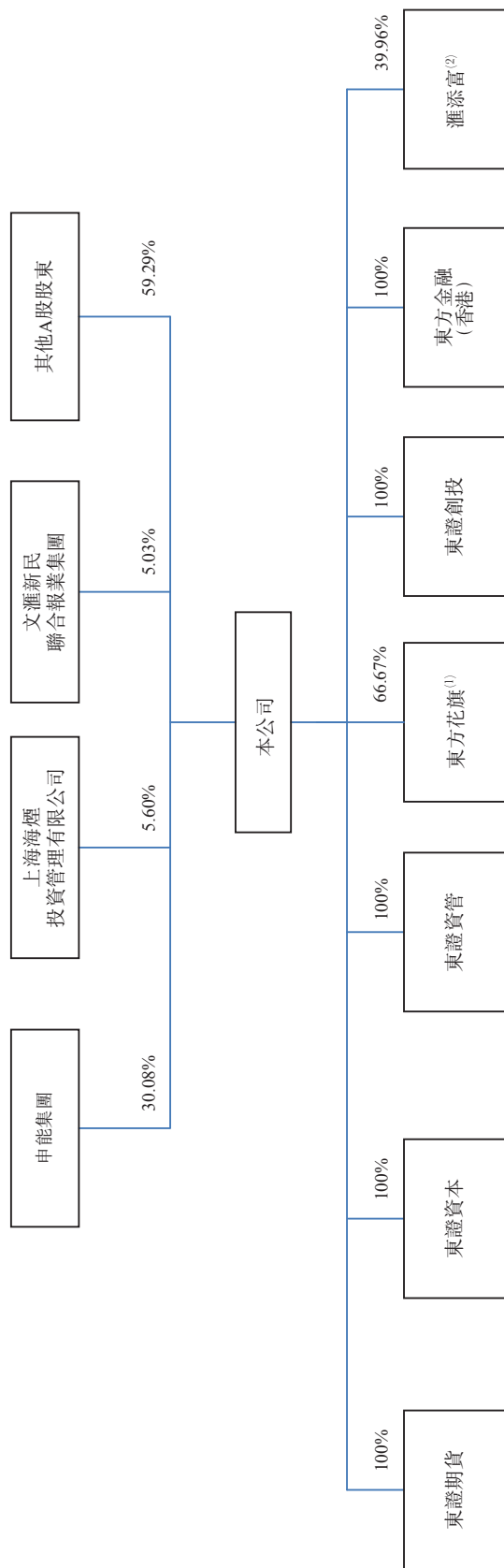
股東	類別	直接或間接持有的股份數目	持股概約百分比
申能集團.....	A股	1,588,618,183	30.08%
上海海煙投資管理有限公司.....	A股	295,784,854	5.60%
文滙新民聯合報業集團.....	A股	265,828,211	5.03%
其他A股股東.....	A股	3,131,511,673	59.29%
<b>總計.....</b>		<b>5,281,742,921</b>	<b>100.00%</b>

### 上市原因

本公司尋求於香港聯交所上市，以補充公司業務發展及擴張所需資本金及深入推進公司國際化戰略，詳情載於「未來計劃及所得款項用途」章節。

全球發售前的持股架構

下圖載列本公司於最後可行日期簡化的持股架構及主要子公司和聯屬公司：

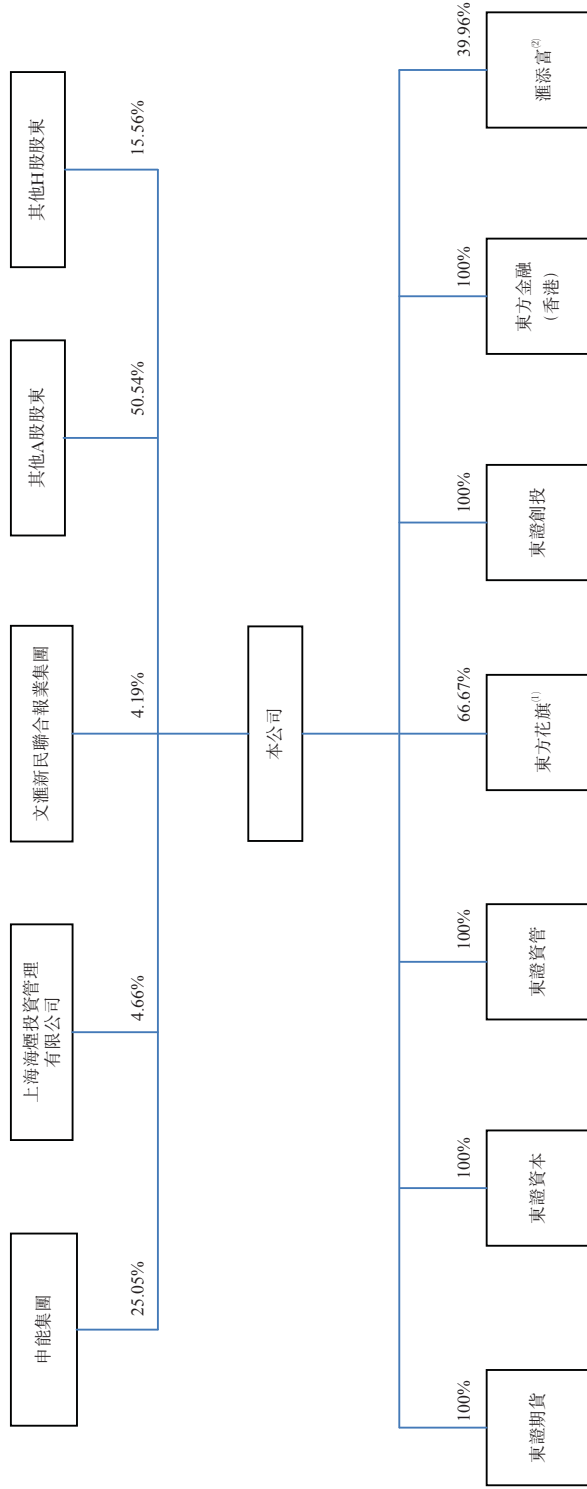


附註：

- (1) 東方花旗餘下33.33%的股權由獨立第三方(除為東方花旗的股東外)花旗環球金融亞洲有限公司持有。
- (2) 滙添富餘下60.04%的股權中，文滙新民聯合報業集團持有22.53%，東航金控有限責任公司持有22.53%，上海菁聚金投資管理合夥企業持有14.98%。文滙新民聯合報業集團是我們的股東，截至最後可行日期持有我們約5.03%的股份，而東航金控有限責任公司和上海菁聚金投資管理合夥企業則是獨立第三方。

緊隨全球發售完成後的持股架構

下圖載列緊隨全球發售完成後本公司的持股架構及主要子公司和聯屬公司，惟基於以下假設：(1)超額配股權未獲行使；(2)緊隨全球發售完成後，本公司現有各股東的持股於最後可行日期後並無變更(出售銷售股份除外)(詳情見「股本」一節)：



附註：

- (1) 東方花旗餘下33.33%的股權由獨立第三方(除為東方花旗的股東外)花旗環球金融亞洲有限公司持有。
- (2) 滙添富餘下60.04%的股權中，文匯新民聯合報業集團持有22.53%，東航金控有限責任公司持有22.53%，上海青聚金投資管理合夥企業持有14.98%。文匯新民聯合報業集團是我們的股東，截至最後可行日期持有我們約5.03%的股份，而東航金控有限責任公司和上海青聚金投資管理合夥企業則是獨立第三方。