
歷史、發展及企業架構

歷史及發展

本公司成立及發展

本公司的歷史可追溯至1991年8月3日招商銀行證券業務部成立當時。1993年8月1日，我們獲深圳市工商行政管理局批准註冊為企業法人，隨後於2002年6月28日更名為招商證券股份有限公司。

自2009年11月17日起，我們的A股在上海證券交易所上市。此外，我們於2010年7月1日獲選為滬深300指數成份股，於2013年7月1日入選為上證50指數成份股。經過逾24年的經營，我們已成為中國領先的投資銀行。截至2016年6月30日，我們在中國經營200個證券營業部及四家期貨營業部。

重大增資

於1993年8月1日成立時，我們的註冊資本為人民幣25,000,000元。

1994年8月，我們增加註冊資本至人民幣150,000,000元。

1998年11月，我們增加註冊資本至人民幣800,000,000元。

2000年8月，我們增加註冊資本至人民幣2,200,000,000元。

2001年12月，我們增加註冊資本至人民幣2,400,280,638元。

2006年9月，我們增加註冊資本至人民幣3,226,915,266元。

2009年11月，我們完成A股公開發行，並於2009年12月增加註冊資本至人民幣3,585,461,407元。

2011年7月，我們實施資本公積轉增股本，並於2011年8月增加註冊資本至人民幣4,661,099,829元。

2014年5月，我們完成非公開發行1,147,035,700股A股，並於2014年10月增加註冊資本至人民幣5,808,135,529元。

2009年於上海證券交易所上市

經中國證監會批准，2009年11月，我們完成A股在上海證券交易所首次公開發行及上市，股票代碼為600999。A股發行完成後，我們的註冊資本增至人民幣3,585,461,407元，分為3,585,461,407股每股面值人民幣1.00元的A股。經扣除承銷佣金及發售相關開支，我們自A股發行籌集所得款項淨額約人民幣108.8億元。

歷史、發展及企業架構

本公司緊隨A股發行後的股權架構如下：

	所持A股數目	概約持股比例(%)
深圳市集盛投資發展有限公司 ⁽¹⁾	1,031,829,231	28.78%
深圳市招融投資控股有限公司 ⁽¹⁾	476,770,787	13.30%
中國遠洋運輸(集團)總公司 ⁽²⁾	389,193,732	10.85%
其他股東	1,687,667,657	47.07%
總計	3,585,461,407	100%

(1) 深圳市集盛投資發展有限公司及深圳市招融投資控股有限公司均為我們控股股東招商局集團的一員。

(2) 於最後實際可行日期，中國遠洋運輸(集團)總公司為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，我們未收到上海證券交易所任何指稱本公司有任何不合規事件的通知，且董事認為，自A股在上海證券交易所上市之日起，我們在各重大方面一直遵照相關上交所上市規則運作。

[編纂]理由

為滿足我們業務發展對資金的需求，推展國際戰略，進一步提升公司治理水平，我們尋求在香港聯交所[編纂]，詳情載於本文件「業務 — 業務策略」及「未來計劃及[編纂]用途」各節。

業務發展里程碑

自本公司註冊成立以來，我們由一間深圳市地方證券公司成長為中國領先的投資銀行。以下為我們發展歷史的重要里程碑：

- 1996年
 - 我們於深圳收購六家證券營業部，我們的營業部總數增至16家。
- 1999年
 - 9月，經中國人民銀行批准，我們成為首批可進入銀行間同業市場的證券公司。
- 2002年
 - 1月，我們受招商局集團委託管理招證香港(前友聯證券有限公司或招商國通證券有限公司)。招證香港其後於2005年被我們收購。
 - 5月及8月，我們先後成為獲得受託資產管理業務資格及開放式基金代銷機構的首批券商之一。
- 2006年
 - 3月，我們成為上證180交易型開放式指數基金一級交易商。
 - 9月，我們收購北京證券有限責任公司的經紀業務資產。
 - 10月，我們託管巨田證券有限責任公司16家證券營業部，並於之後的2007年6月將其收購。

歷史、發展及企業架構

- 2007年
- 8月，我們獲得QDII資格，成為第二家獲得此業務資格的券商。
- 2008年
- 7月，我們獲得中國證監會A類「AA」級監管評級，之後每年保持同等評級。
- 2009年
- 8月，我們直接投資業務試點獲得中國證監會無異議函。
- 2010年
- 6月，我們獲批融資融券業務試點資格。
 - 11月，我們成為業內首家開通「定期定額投資」資產管理服務的券商。
- 2012年
- 3月，我們連續第二年榮獲深圳證券交易所「最佳保薦機構」稱號。
 - 5月，我們約定購回式證券交易業務獲得中國證監會無異議函。
 - 6月，我們獲得中小企業私募債券承銷業務資格。
 - 10月，我們成為首家獲得中國證監會關於開展私募投資基金綜合託管服務無異議函的券商。
 - 11月，我們獲得中國銀行間市場交易商協會非金融企業債務融資工具主承銷業務資格。
 - 12月，我們獲得代銷金融產品資格。
- 2013年
- 1月，我們開展權益類證券收益互換業務獲得中國證監會無異議函。
 - 3月，我們獲得NEEQ主辦券商業務資格(保薦業務、經紀業務)。
 - 5月，我們利率互換業務獲得中國證監會深圳監管局無異議函。
 - 6月，我們獲得上海證券交易所和深圳證券交易所股票質押式回購交易業務資格。
 - 9月，我們首支直投基金——贛州招商致遠壹號股權投資基金成立，總規模為人民幣3,508百萬元。
 - 10月，我們通過全資子公司招商期貨(香港)取得芝加哥商業交易所集團(「CME Group」)旗下芝加哥商業交易所(CME)、芝加哥期貨交易所(CBOT)、紐約商業交易所(NYMEX)及紐約商品交易所(COMEX)四家交易所的清算會員資格，成為當時首家取得相關資格的中國證券公司。
 - 10月，我們註冊成立招證英國，其後招證英國於2014年6月取得英國金融市場行為監管局(「FCA」)牌照，從事商品衍生品代客交易業務。
 - 12月，我們開展國際貴金屬做市業務，成為當時唯一一家同時擁有境外黃金、白銀、鉑金及鈀金做市能力的中國證券公司。

歷史、發展及企業架構

- 2014年
- 1月，我們成為首批獲得證券投資基金託管資格的券商。
 - 3月，我們開展國際貴金屬實物代客業務，成為當時唯一一家同時擁有境外黃金、白銀、鉑金及鈱金實物交易能力的中國證券公司。
 - 3月，我們榮獲美國《機構投資者》雜誌「2013年中國最佳環球商品投資銀行」鑽石獎獎項。
 - 3月，我們幫助上海重陽投資管理股份有限公司（一家獨立第三方）創設國內新基金法和登記備案辦法在2014年3月生效後第一支契約式私募投資基金「重陽A股阿爾法對沖基金」。
 - 6月，我們獲得NEEQ做市業務資格。
 - 8月，我們通過全資子公司招商證券投資管理（香港）有限公司取得上海黃金交易所國際板創始會員資格，成為首家取得相關資格的中國證券公司。
 - 10月，我們獲上海證券交易所批准，取得滬港通業務交易權限。
- 2015年
- 1月及4月，招證英國先後獲得倫敦金屬交易所(LME)及歐洲洲際交易所(ICE Futures Europe)清算會員資格。
 - 1月，我們成為首批獲得上海證券交易所股票期權自營交易權限及上證50ETF期權做市業務資格的參加者。
 - 3月，我們黃金現貨合約自營業務獲得中國證監會無異議函。
 - 4月，我們榮獲美國《機構投資者》雜誌「2014大中華區最佳環球商品投資團隊」獎項。
- 2016年
- 7月，我們在中國《證券時報》主辦的典禮榮獲「2016中國最佳財富管理品牌」、「2016中國最佳機構服務商」、「2016中國最佳資產管理券商 — 招商證券資產管理有限公司」及「2016十大創新資管／基金產品 — 招商智遠群英薈MOM系列產品」。
 - 8月，我們在《中國基金報》主辦的評選榮獲「2016中國最佳私募基金託管券商」第一名。

歷史、發展及企業架構

重大收購及出售

收購招證香港、招商期貨(香港)及招商代理人(香港)有限公司股權

我們受招商局集團委託於2002年1月起託管招商國通證券有限公司(前友聯證券有限公司，並於2004年6月更名為招證香港)、招商國通期貨有限公司(於2004年6月更名為招商期貨(香港))及招商國通代理人有限公司(於2004年6月更名為招商代理人(香港)有限公司)。在2005年9月，我們以代價153,627,390港元從招商局金融集團有限公司(我們的控股股東招商局集團的子公司)完成收購友聯控股有限公司(於2006年5月更名為招商證券控股(香港)有限公司，並於2010年5月更名為招證國際)全部股權，代價乃按2001年末的淨資產決定。此項收購完成後，我們透過招證國際間接持有招證香港、招商期貨(香港)及招商代理人(香港)有限公司全部股權。

收購北京證券有限責任公司經紀業務的資產

2006年1月，我們與獨立第三方北京證券有限責任公司訂立協議，以代價人民幣60百萬元收購北京證券有限責任公司部分經紀業務的證券資產、35個交易席位及21家證券營業部的證券資產和一家服務部，代價乃按由獨立估值師編製的估值報告決定。

收購深圳新基業期貨經紀有限公司股權

2006年11月，我們訂立協議以代價人民幣29,329,324元自獨立第三方中國北方工業公司收購深圳新基業期貨經紀有限公司(「新基業期貨」)92%股權，並訂立另一份協議以代價人民幣2,550,376元自獨立第三方中國萬寶工程公司收購新基業期貨餘下的8%股權。上述代價乃在轉讓標的企業淨資產評估價值的基礎加上溢價。此項收購完成後，我們擁有新基業期貨的全部股權。

收購巨田證券有限責任公司證券營業部

2007年5月，我們與獨立第三方巨田證券有限責任公司行政清理工作組訂立協議，基於公平磋商並考慮評估後的總資產值，以代價人民幣54,200,000元收購巨田證券有限責任公司的經紀業務及有關證券營業部。上述資產曾於2006年10月開始由我們託管。

收購並出售博時基金股權

2007年12月，我們透過拍賣以代價人民幣63.2億元收購博時基金48%股權。於收購完成後，我們持有博時基金73%股權。2009年9月，按中國證監會關於基金管理公司股東持股比例的要求，我們分別向天津港(集團)有限公司、上海盛業資產管理有限公司、環安實業

歷史、發展及企業架構

有限公司及豐益實業發展有限公司(均為獨立第三方)各出售6%博時基金的股權，每6%的份額以評估值為依據代價為人民幣657百萬元(合共24%)。出售完成後，我們持有博時基金49%股權。

收購招商基金股權

2012年10月，我們與招商銀行以9,800萬歐元的總價共同受讓獨立第三方ING Asset Management B.V.所轉讓的招商基金33.3%股權。其中，我們受讓2,457萬股，佔招商基金股權比例11.7%，受讓股權代價為34,432,432.43歐元，代價以股權評估價值為基準。在完成收購後，我們在招商基金的股權比例提高為45%。

我們中國法律顧問金杜律師事務所確認(i)截至最後實際可行日期，我們已自相關機構取得上述所有收購及出售的必要批文；及(ii)上述所有於中國的收購及出售已妥善地依法完成及結算。

營業紀錄期間重大收購、出售或合併

營業紀錄期間，本公司並無重大收購、出售或合併。

歷史、發展及企業架構

主要子公司

截至最後實際可行日期，我們於中國及香港直接持有五間一級子公司，其為我們的主要子公司。下表載列截至最後實際可行日期我們五間一級子公司的詳情。有關主要影響本集團業績、資產或負債的子公司之詳情，請參閱本文件「附錄一——會計師報告——財務資料附註——22.對子公司的投資」一節。

序號	本公司直接持有的子公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	註冊資本 (中國子公司)/已繳股本 (香港子公司)	本公司 股權	主要業務範圍
1.	招商期貨	中國	1993年1月4日	人民幣630,000,000元	100%	商品期貨經紀、金融期貨經紀
2.	招商致遠	中國	2009年8月28日	人民幣1,700,000,000元	100%	直接投資
3.	招商證券投資有限公司	中國	2013年12月2日	人民幣300,000,000元	100%	投資
4.	招商證券資產管理	中國	2015年4月3日	人民幣300,000,000元 ⁽¹⁾	100%	證券資產管理
5.	招證國際	香港	1999年7月14日	1,803,627,390港元	100%	香港投資控股公司及其他海外營運子公司

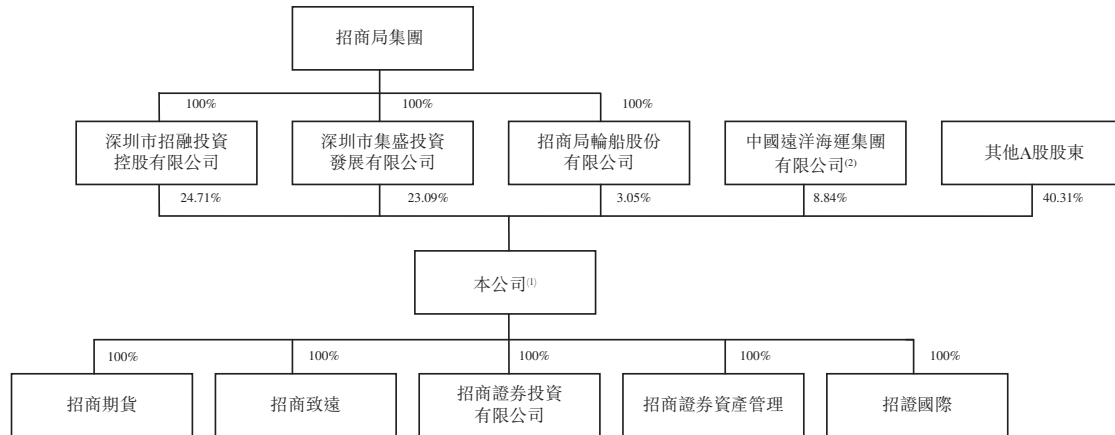
(1) 根據2016年5月20日的董事會決議，本公司董事會已批准對招商證券資產管理增加註冊資本人民幣7億元。該註冊資本增加有待股東批准以及其他尚未完成的必要手續完成後方可作實。建議註冊資本增加完成後，招商證券資產管理的註冊資本為人民幣10億元。

歷史、發展及企業架構

我們的公司架構

[編纂]前股權架構

下圖載列截至最後實際可行日期我們經簡化的股權結構以及主要一級子公司。

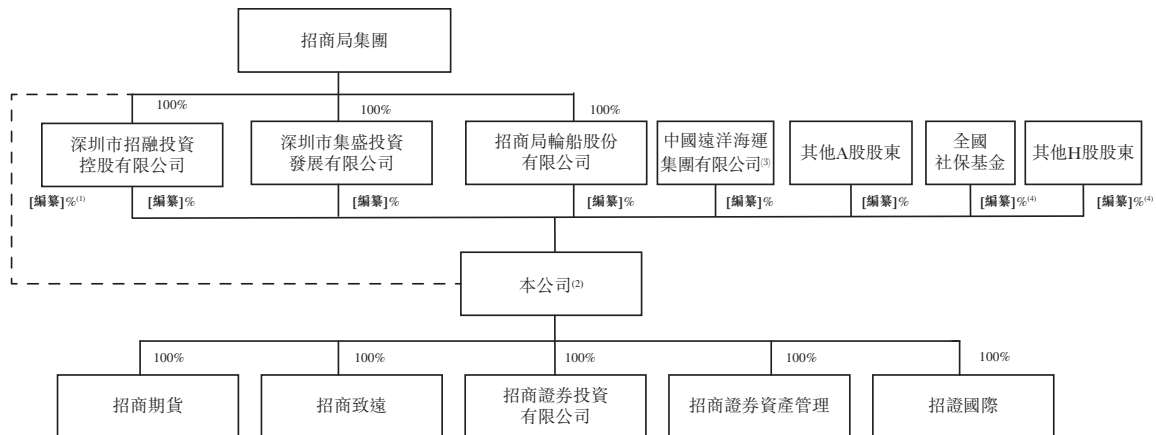


- (1) 深圳市招融投資控股有限公司、深圳市集盛投資發展有限公司、中國遠洋運輸(集團)總公司、河北港口集團有限公司、中國交通建設股份有限公司、招商局輪船股份有限公司、中國證券金融股份有限公司、中央匯金資產管理有限責任公司、深圳華強新城市發展有限公司、中遠海運(廣州)有限公司為本公司前十名股東。截至最後實際可行日期，就董事所知，我們前十名股東中三名股東深圳市招融投資控股有限公司、深圳市集盛投資發展有限公司及招商局輪船股份有限公司由招商局集團控制，亦為我們的關連人士，合共持有本公司約50.86%(約整)股權，而我們前十名股東中二名股東中國遠洋運輸(集團)總公司和中遠海運(廣州)有限公司同由中國遠洋海運集團有限公司控制，該兩家公司合共持有本公司約8.84%股權。
- (2) 中國遠洋海運集團有限公司通過中國遠洋運輸(集團)總公司及中國海運(集團)總公司的全資子公司中遠海運(廣州)有限公司間接持有513,203,300股A股，佔本公司總股本約8.84%。

歷史、發展及企業架構

緊隨[編纂]完成後股權架構

下圖載列我們於緊隨[編纂]完成後經簡化的股權結構，假設[編纂]未獲行使，以及除向全國社保基金轉讓的國有A股和招商局集團擬於[編纂]中認購H股，於最後實際可行日期後各現有股東所持股權概無變更(更多詳情請參閱「有關嚴格遵守香港上市規則的豁免及同意」)。



- (1) 假設招商局集團或其代名人[在獲得聯交所的適當豁免／同意後]於[編纂]認購[編纂]股H股。請參閱「有關嚴格遵守香港上市規則的豁免及同意」。
- (2) 深圳市招融投資控股有限公司、深圳市集盛投資發展有限公司、中國遠洋運輸(集團)總公司、河北港口集團有限公司、中國交通建設股份有限公司、招商局輪船股份有限公司、中國證券金融股份有限公司、中央匯金資產管理有限責任公司、深圳華強新城市發展有限公司、中遠海運(廣州)有限公司將為本公司前十名股東。截至最後實際可行日期，就董事所知，我們前十名股東中三名股東深圳市招融投資控股有限公司、深圳市集盛投資發展有限公司及招商局輪船股份有限公司由招商局集團有限公司控制，亦為我們的關連人士，將合共持有本公司緊隨[編纂]完成後約[編纂]股權，而我們前十名股東中二名股東中國遠洋運輸(集團)總公司和中遠海運(廣州)有限公司同由中國遠洋海運集團有限公司控制，該兩家公司緊隨[編纂]完成後將合共持有本公司約[編纂]%股權；以上均假設[編纂]未獲行使，以及除向全國社保基金轉讓的國有A股和招商局集團擬於[編纂]中認購H股，於最後實際可行日期後各現有股東所持股權概無變更(更多詳情請參閱「有關嚴格遵守香港上市規則的豁免及同意」)。
- (3) 中國遠洋海運集團有限公司通過中國遠洋運輸(集團)總公司和中國海運(集團)總公司的全資子公司中遠海運(廣州)有限公司間接持有[編纂]股A股，佔公司完成[編纂]後總股本約[編纂]。
- (4) [編纂]完成後，H股公眾持股量總額預期約為[編纂]%。我們已向聯交所申請[且聯交所已授予]豁免遵守香港上市規則第8.08(1)條規定的最低公眾持股量要求。詳情請參閱「有關嚴格遵守香港上市規則的豁免及同意——公眾持股量規定」。