
招商证券股份有限公司

收购报告书摘要

上市公司名称：招商证券股份有限公司

股票上市地：上海证券交易所（A股）、香港联合交易所有限公司（H股）

股票简称：招商证券（A股）、招商证券（H股）

股票代码：600999（A股）、6099（H股）

收购人 1：招商局轮船股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国路 118 号招商局中心招商局大厦五层 A 区

通讯地址：北京市朝阳区建国路 118 号招商局中心招商局大厦五层 A 区

收购人 2：深圳市招融投资控股有限公司

住所：深圳市南山区蛇口太子路 1 号新时代广场 25 层 I1 单元

通讯地址：深圳市南山区蛇口太子路 1 号新时代广场 25 层 I1 单元

收购人 3：深圳市集盛投资发展有限公司

住所：深圳市南山区蛇口太子路 1 号新时代广场 25 层 I4 单元

通讯地址：深圳市南山区蛇口太子路 1 号新时代广场 25 层 I4 单元

收购人 4：Best Winner Investment Limited

住所：Drake Chambers, Tortola, British Virgin Islands

通讯地址：39/F, China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central,

H.K

签署日期：二〇一七年六月

收购人声明

一、 收购人依据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司收购管理办法》（以下简称“《收购办法》”）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号—上市公司收购报告书（2014 年修订）》（以下简称“《16 号准则》”）及相关法律、法规和规范性文件编写本报告书。

二、 依据《证券法》、《收购办法》、《16 号准则》的规定，本报告书已全面披露了收购人在招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）拥有权益的变动情况。截至本报告书签署日，除本报告书披露的信息外，收购人没有通过任何其他方式增加或减少其在招商证券中拥有权益的股份。

三、 收购人签署本收购报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人公司章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、 本次收购是招商局集团有限公司（以下简称“招商局集团”）将所持有深圳市招融投资控股有限公司（以下简称“招融投资”）90%股权以及深圳市晏清投资控股有限公司（以下简称“晏清投资”）49%的股权无偿划转至招商局轮船股份有限公司（以下简称“招商局轮船”）。前述交易完成后，招商局轮船从直接持有招商证券 2.59%的股份、直接和间接合计持有招商证券 3.60%的股份变更为直接持股不变、直接和间接合计持有招商证券 44.09%的股份，从而导致招商局轮船控制招商证券的股份超过 30%。

本次收购已获得香港证监会执行人员豁免本次收购可能触发《公司收购、合并及股份回购守则》规则 26 条项下的全面要约收购招商证券股票之义务。

根据《收购办法》的规定，本次收购已触发收购人的要约收购义务，收购人需向中国证监会申请豁免相应的要约收购义务；除此之外，本次收购尚需中国证监会核准招商局轮船成为招商证券 5%以上股东资格的审批。

五、 本次收购是根据本报告书所载明的资料进行的。除收购人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中列载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

六、 收购人承诺就本报告书各自出具或提供的数据或信息，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

目录

收购人声明	2
第一节 释义	4
第二节 收购人介绍	5
第三节 本次收购的决定及目的	16
第四节 收购方式	18
第五节 其他重大事项	21
第六节 收购人声明	22
附件：关于披露收购报告书摘要的说明	23

第一节 释义

本报告中，除非上下文另有定义，下列简称具有如下含义：

招商证券/上市公司	指	招商证券股份有限公司
本报告书	指	本次披露的《招商证券股份有限公司收购报告书》
招商局轮船、收购人 1	指	招商局轮船股份有限公司
招融投资、收购人 2	指	深圳市招融投资控股有限公司
集盛投资、收购人 3	指	深圳市集盛投资发展有限公司
BIL、收购人 4	指	Best Winner Investment Limited
收购人、全体收购人	指	收购人 1 至收购人 4 的合称
晏清投资	指	深圳市晏清投资控股有限公司
招商局集团	指	招商局集团有限公司
本次划转	指	招商局集团将其直接持有的招融投资的 90% 股权以及晏清投资 49% 的股权无偿划转至招商局轮船，使得招商局轮船通过招融投资及其下属子公司集盛投资间接持有招商证券 40.49% 的股份的行为
本次收购	指	因本次划转导致招商局轮船控制的招商证券的股份由 3.60% 变更为 44.09%
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入所致。

第二节 收购人介绍

一、收购人基本情况

(一) 招商局轮船

公司名称	招商局轮船股份有限公司
注册地址	北京市朝阳区建国路 118 号招商局中心招商局大厦五层 A 区
成立日期	1992 年 2 月 22 日
法定代表人	李建红
注册资本	590,000 万元
统一社会信用代码	91110000100011452T
企业类型	全民所有制
经营范围	国内、外水上旅客和货物运输、国内、外码头、仓库及其车辆运输、国内、外拖船和驳船运输业务的投资和管理；船舶和海上石油钻探设备的修理、建造和买卖业务；交通运输各类设备、零配件、物料的销售和采购供应业务及其它贸易业务；国内、外船舶的客货各项代理业务的投资和管理；水上及陆上建筑工程的建造业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；为旅客服务的有关业务；其它投资业务；同石油开发有关的各项工程业务及后勤服务业务；海上救助、打捞和拖船业务；各类船舶、钻井平台和集装箱的检验业务；在内地拓展国家有专项规定的业务按国家有关规定办。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
经营期限	1992 年 2 月 22 日至长期
通讯地址	北京市朝阳区建国路 118 号招商局中心招商局大厦五层 A 区
联系电话	010-56529858

(二) 招融投资

公司名称	深圳市招融投资控股有限公司
注册地址	深圳市南山区蛇口太子路 1 号新时代广场 25 层 11 单元
成立日期	1997 年 5 月 28 日
法定代表人	洪小源
注册资本	60,000 万元
统一社会信用代码	91440300279343712N
企业类型	有限责任公司

经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）
经营期限	1997年5月28日至2027年5月28日
通讯地址	深圳市南山区蛇口太子路1号新时代广场25层11单元
联系电话	0755-26028002

（三）集盛投资

公司名称	深圳市集盛投资发展有限公司
注册地址	深圳市南山区蛇口太子路1号新时代广场25层14单元
成立日期	2001年12月11日
法定代表人	刘杰
注册资本	60,000万元
统一社会信用代码	91440300734146375H
企业类型	有限责任公司
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）
经营期限	2001年12月11日至2021年12月11日
通讯地址	深圳市南山区蛇口太子路1号新时代广场25层14单元
联系电话	0755-26028002

（四）BIL

公司名称	Best Winner Investment Limited
注册地址	Drake Chambers, Tortola, British Virgin Islands
成立日期	2004年6月18日
法定代表人	-
法定股本	50,000美元
公司注册号	601180
企业类型	-
经营范围	-
经营期限	长期
通讯地址	39/F, China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, H.K
联系电话	0755-88235904

二、收购人控股股东及实际控制人的情况

（一）招商局轮船的股权结构

截至本报告书签署日，招商局轮船的股东及股权结构如下表：

股东名称	持股比例
招商局集团有限公司	100.00%

(二) 招融投资的股权结构

截至本报告书签署日，招融投资的股东及股权结构如下表：

股东名称	持股比例
招商局集团有限公司	90.00%
招商局轮船股份有限公司	10.00%

(三) 集盛投资的股权结构

截至本报告书签署日，集盛投资的股东及股权结构如下表：

股东名称	持股比例
深圳市晏清投资控股有限公司	50.00%
深圳市楚源投资控股有限公司	50.00%

(四) BIL 的股权结构

截至本报告书签署日，BIL 的股东及股权结构如下表：

股东名称	持股比例
招商局国际财务有限公司	100.00%

(五) 收购人与控股股东、实际控制人之间股权控制关系

招商局轮船的控股股东、实际控制人为招商局集团。招商局集团与招商局轮船、招融投资、集盛投资、BIL 之间的股权控制关系如下图所示：

序号	企业名称	持股比例	注册资本币种	注册资本	主要业务
6	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	72.36%	人民币	7,904,092,722.00	城区、园区及社区的投资、开发建设和运营；房地产开发经营；物业管理
7	招商局公路网络科技控股股份有限公司	75.50%	人民币	5,623,378,633.00	公路、桥梁、隧道投资与管理
8	招商局物流集团有限公司	100.00%	人民币	1,250,000,000.00	第三方物流
9	招商局漳州开发区有限公司	78.00%	人民币	960,000,000.00	土地经营及房地产，港口物流、临港工业
10	招商局重庆交通科研设计院有限公司	100.00%	人民币	1,912,160,000.00	公路与城市市政道路、桥梁、隧道领域科研、勘察设计、产品制造与施工，客车与摩托车试验与检测
11	招商局资本投资有限责任公司	100.00%	人民币	1,000,000,000.00	股权投资、投资兴办实业、投资咨询、企业管理咨询
12	招商局投资发展有限公司	100.00%	美元	50,000.00	控股公司服务
13	招商局创新投资管理有限责任公司	100.00%	人民币	100,000,000.00	委托管理股权投资基金、股权投资、投资咨询、投资管理、投资顾问
14	中国外运长航集团有限公司	100.00%	人民币	12,015,858,700.00	国际船舶普通货物运输；国际船舶代理；综合物流的组织、投资与管理；船舶制造与修理等

三、收购人的主要业务及近3年财务状况的简要说明

(一) 招商局轮船

1、主要业务

招商局轮船主要从事海上运输、银行、证券、保险等金融业务的投资与管理。

2、主要财务数据和财务指标

单位：万元

项目	2016年12月31日/ 2016年度	2015年12月31日/ 2015年度	2014年12月31日/ 2014年度
资产总额	59,025,717.89	62,135,856.77	40,907,800.27
负债总额	31,693,493.88	37,631,408.42	23,306,287.31
归属于母公司所有者 权益	17,685,737.78	16,241,511.70	9,478,465.51
营业总收入	4,395,104.08	5,823,052.20	3,523,044.61
营业收入	2,707,999.62	2,893,144.97	2,397,534.85
投资收益	2,582,821.79	2,381,854.49	1,650,756.95
净利润	2,799,141.94	3,019,339.47	1,869,668.90
归属于母公司所有者 的净利润	2,037,987.63	1,967,001.71	1,401,779.31
净资产收益率	12.01%	15.30%	15.72%
资产负债率	53.69%	60.56%	56.97%

注：招商局轮船 2016 年、2015 年和 2014 年财务数据已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（二）招融投资

1、主要业务

招融投资主要从事投资业务。

2、主要财务数据和财务指标

单位：万元

	2016年12月31日/ 2016年度	2015年12月31日/ 2015年度	2014年12月31日/ 2014年度
资产总额	8,827,127.97	8,704,687.60	4,944,122.68
负债总额	3,982,337.43	4,298,447.75	1,487,825.48
归属于母公司所有者 权益	3,390,736.16	3,118,443.84	2,373,100.45
营业收入	527.46	0	0
投资收益	452,757.63	636,638.89	342,201.42
净利润	451,851.88	628,326.26	341,642.24
归属于母公司所有者 的净利润	355,858.87	500,323.47	250,936.38
净资产收益率	10.93%	18.22%	12.28%
资产负债率	45.11%	49.38%	30.09%

注：招融投资 2016 年、2015 年和 2014 年财务数据已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计。

（三）集盛投资

1、主要业务

集盛投资主要从事投资业务。

2、主要财务数据和财务指标

单位：万元

项目	2016年12月31日/ 2016年度	2015年12月31日/ 2015年度	2014年12月31日/ 2014年度
资产总额	1,533,760.81	1,417,364.12	1,156,849.05
负债总额	802.14	2.08	1.97
所有者权益	1,532,958.68	1,417,362.04	1,156,847.08
营业收入	0	0	0
投资收益	127,742.20	251,935.51	160,385.95
净利润	127,740.09	251,933.48	160,383.88
净资产收益率	8.66%	19.57%	15.15%
资产负债率	0.05%	0.00%	0.00%

注：集盛投资 2016 年、2015 年和 2014 年财务数据已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计。

(四) BIL

1、主要业务

BIL 主要从事投资业务。

2、主要财务数据和财务指标

单位：万港元

项目	2016年12月31日/ 2016年度	2015年12月31日/ 2015年度	2014年12月31日/ 2014年度
税前利润	35,989.09	22,977.61	5,007.87
年利润	32,854.94	21,156.80	4,606.76
总资产	829,356.78	771,463.72	477,232.37
净资产	106,118.37	97,834.92	125,702.58
资产负债率	87.20%	87.32%	73.66%

注：BIL 2016 年、2015 年和 2014 年财务数据已经德勤关黄陈方会计师行审计。

四、收购人最近 5 年内受处罚及涉及诉讼、仲裁的情况

最近 5 年内，收购人及其董事、监事、高级管理人员没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

五、收购人的董事、监事、高级管理人员情况

(一) 招商局轮船

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否获得其他国家或地区居留权
李建红	董事长	中国	北京	否
李晓鹏	董事	中国	北京	否
赵沪湘	董事	中国	北京	否
苏新刚	董事	中国	北京	否
孙承铭	董事	中国	深圳	否
石巍	董事	中国	北京	否
付刚峰	董事	中国	深圳	否
胡建华	董事	中国	北京	否
王宏	董事	中国	北京	否
邓仁杰	董事	中国	北京	否

(二) 招融投资

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否获得其他国家或地区居留权
洪小源	董事长、总经理	中国	深圳	否
刘杰	董事	中国	深圳	否
刘宏兵	董事	中国	深圳	否
王章为	监事	中国	深圳	否

(三) 集盛投资

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否获得其他国家或地区居留权
刘杰	董事长	中国	深圳	否
王章为	董事、总经理	中国	深圳	否
刘宏兵	董事	中国	深圳	否
唐磊	监事	中国	深圳	否

(四) BIL

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否获得其他国家或地区居留权
付刚峰	董事	中国	深圳	否
钟涛	董事	中国	香港	否

六、收购人在境内、境外拥有 5%以上权益的其他上市公司的基本情况

(一) 招商局轮船

截至本报告书签署日，除招商证券外，招商局轮船拥有的权益 5% 以上的其他上市公司情况如下：

序号	公司名称	持股比例或拥有权益比例	上市地
1	招商局港口控股有限公司	32.97%	香港
2	招商局能源运输股份有限公司	47.66%	上海
3	招商银行股份有限公司	29.97%	上海、香港
4	招商局中国基金有限公司	27.59%	香港
5	上海国际港务（集团）股份有限公司	24.05%	上海
6	中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	24.53%	深圳、香港
7	深圳赤湾港航股份有限公司	33.58%	深圳
8	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	5.18%	深圳
9	大连港股份有限公司	21.05%	上海、香港

注：1、中国南山开发（集团）股份有限公司将其持有的深圳赤湾港航股份有限公司 32.52% 股份委托招商局港口有限公司管理，因此招商局轮船合计拥有深圳赤湾港航股份有限公司 66.10% 表决权。

2、招商局集团通过控制/股权/一致行动关系持有招商银行股份有限公司 29.97% 的股份。

(二) 招融投资

截至本报告书签署日，除招商证券，招融投资拥有的权益 5% 以上的其他上市公司情况如下：

序号	公司名称	持股比例或拥有权益比例	上市地
1	招商银行股份有限公司	13.28%	上海、香港

(三) 集盛投资

截至本报告书签署日，除招商证券外，集盛投资未在其他上市公司持有 5% 以上权益。

(四) BIL

截至本报告书签署日，BIL 未在其他上市公司持有 5% 以上权益。

七、收购人持有银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构 5% 以上股份的简要情况

(一) 招商局轮船

截至本报告书签署日，除招商证券股份及其下属公司外，招商局轮船持有银行、信托公司、证券公司、保险公司及其他金融机构 5% 以上股份的简要情况如下：

序号	公司名称	持股比例或拥有权益比例
1	招商银行股份有限公司	29.97%
2	招商局中国基金有限公司	27.59%
3	长城证券股份有限公司	13.73%
4	招商局保险有限公司	100.00%
5	招商海达保险顾问有限公司	100.00%
6	亚太保险代理有限公司	100.00%
7	招商海达远东保险经纪（上海）有限公司	100.00%
8	海达保险经纪有限公司	85.00%
9	Magsaysay Houlder Insurance Brokers, Inc.	40.00%
10	CM Houlder (SEA) Pte Ltd	40.00%
11	招商局中国投资管理有限公司	55.00%

(二) 招融投资

截至本报告书签署日，除招商证券外，招融投资持有银行、信托公司、证券公司、保险公司及其他金融机构 5% 以上股份的简要情况如下：

序号	公司名称	持股比例或拥有权益比例
1	招商银行股份有限公司	13.28%
2	招商局融资租赁有限公司	40%
3	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	10.99%
4	深圳市招银前海金融资产交易中心有限公司	51%
5	深圳市招商平安资产管理有限责任公司	51%

(三) 集盛投资

截至本报告书签署日，除招商证券外，集盛投资未在银行、信托公司、证券公司、保险公司及其他金融机构持有 5% 以上股份。

(四) BIL

截至本报告书签署日，BIL 未在银行、信托公司、证券公司、保险公司及其他金融机构持有 5% 以上股份。

第三节 本次收购的决定及目的

一、本次收购的目的

党的十八届三中全会《关于全面深化改革若干重大问题的决定》明确提出，积极发展混合所有制经济有利于国有资本放大功能、保值增值、提高竞争力。2015年10月，国务院印发《关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》，强调提高国有资本配置和运营效率，推进国有资本优化重组。2016年7月，招商局集团获批国有资本投资公司试点，在合规的前提下整合资源，以标准化流程、扁平化网络实现中后台的集中与整合以及业务板块的调整是招商局集团为国资国企改革探索有益的经验的路径的必要举措。本次划转将实现招商局集团下属主要金融资产的股权集中至招商局轮船，以保证股权明晰、权责一致，进而有利于招商证券的股权管理的稳定。

二、是否拟在未来12个月内继续增持上市公司股份或者处置已拥有权益的股份

截至本报告书签署日，收购人不排除在未来12个月内根据证券市场整体情况，并结合招商证券的发展及收购人的战略安排等因素继续增持招商证券股份的可能。

截至本报告书签署日，收购人暂无在未来12个月内处置其拥有的招商证券权益计划。若发生相关收购事项，收购人将严格按照法律法规的规定履行信息披露及其他相关义务。

三、收购人作出本次收购决定所履行的授权或审批程序

（一）已履行的程序

本次收购已履行如下决策及批准程序：

1、2016年10月28日，招商局集团召开董事会，审议通过了包括本次划转在

内的相关议案；

2、2016年12月8日，招商局轮船董事会作出决议，同意以无偿划转的方式受让招商局集团持有的招融投资90%的股权和晏清投资49%的股权。

3、2016年12月8日，本次收购获得香港证监会执行人员豁免本次收购可能触发的《公司收购、合并及股份回购守则》规则26条项下的全面要约收购招商证券股票之义务；

4、2017年2月15日，招商局集团下发《关于划转招融投资、晏清投资等公司股权有关事项的批复》（招发金融字〔2017〕111号）批准本次划转；

5、2017年2月24日，招商局集团与招商局轮船签署了关于招融投资90%股权、晏清投资49%股权的《无偿划转协议》。

(二) 尚需履行的程序

1、本次收购尚需中国证监会豁免收购人的要约收购义务；

2、本次收购尚需中国证监会核准招商局轮船成为招商证券5%以上股东资格的审批。

四、收购人所持上市公司股份权利受到限制的情况

截至本报告书签署日，收购人所持的招商证券股份不存在被质押、冻结等权利受到限制的情形。

第五节 其他重大事项

截至本报告书签署日，除本报告书前文已披露事项外，本次收购不存在为避免对本报告书内容产生误解而必须披露的其他信息，也不存在依照中国证监会和上海证券交易所规定应披露而未披露的其他信息。

第六节 收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。



招商局轮船股份有限公司

法定代表人：_____
李建红

2017年6月7日

附件：关于披露收购报告书摘要的说明

招商局集团与招商局轮船于 2017 年 2 月 24 日签署相关无偿划转协议，招商局集团将其直接持有的深圳市招融投资控股有限公司（以下简称“招融投资”）90% 股权、深圳市晏清投资发展有限公司（以下简称“晏清投资”）49% 股权无偿划转至招商局集团下属招商局轮船股份有限公司（以下简称“招商局轮船”），使得招商局轮船通过招融投资及其下属子公司深圳市集盛投资发展有限公司（以下简称“集盛投资”）间接持有招商证券 40.49% 的股份，进而导致招商局轮船控制的招商证券的股份由 3.60% 变更为 44.09%（以下简称“本次权益变动”）。

招商证券就本次权益变动于 2017 年 2 月 25 日披露了《关于股东权益变动的提示性公告》。

根据监管部门的相关监管要求，招商局轮船、招融投资、集盛投资及 Best Winner Investment Limited（以上合称“收购人”）需向中国证监会提出免于向招商证券其他股东发出要约的申请。据此，收购人披露收购报告书摘要，特此说明。

(本页无正文, 为《招商证券股份有限公司收购报告书摘要》之签章页)



招商局轮船股份有限公司

法定代表人 (或主要负责人) : _____

李建红

2017年6月7日