香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

招商证券股份有限公司
China Merchants Securities Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6099)

公告
關連交易
成立基金

成立基金

董事會欣然宣佈，於2026年10月29日，董事會審議通過《關於全資子公司與關聯方共同投資暨關聯交易的議案》，據此招商致遠資本(本公司的全資附屬公司，作為普通合夥人及基金管理人)與招商公路(作為有限合夥人)、招商先進(作為有限合夥人)及光明科開投(作為有限合夥人)擬訂立合夥協議以成立該基金。該基金總規模人民幣50億元，其中，招商致遠資本擬出資人民幣10億元、招商公路擬出資人民幣12.5億元、招商先進擬出資人民幣2.5億元及光明科開投擬出資人民幣25億元。上述各方將待各自完成內部審批流程後正式簽訂合夥協議，合夥協議的條款如有任何重大變動，本公司將按照上市規則的要求適時作出進一步公告。

上市規則之涵義

招商局集團為本公司的控股股東。於本公告日期，招商局集團間接持有本公司合計約44.17%股權。因此，根據上市規則，招商局集團及其聯繫人為本公司的關連人士。於本公告日期，招商局集團持有招商公路約62.42%股權及間接持有招商先進100%股權，因此招商公路及招商先進為招商局集團的聯繫人，亦構成本公司的關連人士。因此，成立該基金構成本公司於上市規則第14A章項下的關連交易。

由於成立該基金的最高適用百分比率超過0.1%但少於5%，因此成立該基金須遵守上市規則第14A章項下申報、公告及年度審閱規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

成立基金

董事會欣然宣佈，於2026年10月29日，董事會審議通過《關於全資子公司與關聯方共同投資暨關聯交易的議案》，據此招商致遠資本(本公司的全資附屬公司，作為普通合夥人及基金管理人)與招商公路(作為有限合夥人)、招商先進(作為有限合夥人)及光明科開投(作為有限合夥人)擬訂立合夥協議以成立該基金。上述各方將待各自完成內部審批流程後正式簽訂合夥協議，合夥協議的條款如有任何重大變動，本公司將按照上市規則的要求適時作出進一步公告。

合夥協議的主要條款載列如下：

訂約方：	(1) 招商致遠資本(作為普通合夥人及基金管理人)
	(2) 招商公路(作為有限合夥人)
	(3) 招商先進(作為有限合夥人)
	(4) 光明科開投(作為有限合夥人)
該基金名稱：	招商局(深圳)人工智能產業私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(暫定名稱，以工商登記名稱為準)
期限：	該基金存續期限為15年，自該基金備案完成之日起算
重點投資領域：	重點投向算力及電力產業鏈、具身智能產業鏈、人工智能(「**AI**」)端側應用 (AI+金融、AI+交通物流等)、行業垂直模型、AI智能體等領域

出資額： 該基金總規模人民幣50億元，各合夥人的出資載列如下：

合夥人	**類別**	**出資額** *(人民幣億元)*	**出資比例**
招商致遠資本	普通合夥人	10	20%
招商公路	有限合夥人	12.5	25%
招商先進	有限合夥人	2.5	5%
光明科開投	有限合夥人	25	50%
總計		**50**	**100%**

各自對該基金的出資額乃由合夥人經參考該基金的資本需求、合夥人在其中的權益比例、投資策略等因素後公平磋商釐定。

所有出資均以現金形式作出，基金管理人發出付款通知後，各合夥人按通知要求在期限內繳付。招商致遠資本的出資擬通過其內部資金撥付。

管理費： 投資期按照實繳出資金額的2%／年的標準計算，退出期按照尚未退出項目投資本金總額的1.5%／年的標準計算。管理費應每年向招商致遠資本支付。

該基金的經營管理： 該基金設有投資決策委員會，投資決策委員會負責對下述事宜進行審議及作出決策：(1)擬投資項目的投資；(2)放棄或減損該基金享有的對賭、回購權利；(3)已投資項目的退出；(4)其他基金管理人認為需經投資決策委員會審議的事宜。基金管理人主要負責投資項目的投資、管理和經營；及負責該基金日常運營事務性管理。

收益分配及虧損分擔： 就每一獲得分配的各合夥人而言，該合夥人取得的分配金額按照以下順序進行核算：(1)分配金額應首先視為實繳出資額的收回，直至該合夥人的分配金額等於其全部實繳出資額。(2)如上述(1)項分配後還有資金，則向該合夥人分配業績報酬計提基準收益，直至該合夥人的分配金額相當於其實繳出資額實現按年化百分之六(單利)計算的收益回報。(3)如上述(2)項支付後還有資金，則其中的百分之二十歸於普通合夥人招商致遠資本，百分之八十歸於全體合夥人，由全體合夥人按照各自的實繳出資額比例享有。該基金發生虧損時，由全體合夥人按照各自的認繳出資比例分擔，有限合夥人承擔虧損金額以其實繳出資額為上限。

成立該基金的理由及裨益

本集團一直致力發掘潛在投資機會，以期為股東創造收入及取得更佳回報。成立該基金有助於落實全面推動人工智能產業發展戰略，且憑藉深圳市光明區的政策、產業優勢，形成「產業＋資本＋區域」協同，推動人工智能領域產業發展。該基金聚焦人工智能產業，與本集團投資銀行、研究、財富管理等業務存在協同空間，有利於提升本公司綜合金融服務能力，對提高本公司長期投資回報將帶來積極影響。

董事(包括獨立非執行董事但不包括朱江濤先生、羅立女士、陶武先生、高宏先生及熊志鋼先生)認為，合夥協議的條款為一般商業條款，在本集團一般及日常業務過程中訂立，屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

由於朱江濤先生、羅立女士、陶武先生、高宏先生及熊志鋼先生乃與招商局集團有關連的董事，故彼等均已就《關於全資子公司與關聯方共同投資暨關聯交易的議案》放棄投票。除上文所述者外，概無其他董事於相關交易中擁有任何重大權益，從而須就相關董事會議案放棄投票。

有關本公司及合夥人的一般資料

本公司為一間於中國註冊成立的股份有限公司，其A股於上交所上市，其H股於聯交所主板上市。本集團主要從事經紀及財富管理和機構業務、投資銀行業務、投資管理業務、投資及交易業務。

招商致遠資本為一間於中國註冊成立的有限責任公司，主要從事私募股權投資基金業務。招商致遠資本是經中國證監會批准開展私募投資基金業務的公司，且於2017年4月經中國證券業協會批准取得證券公司私募投資基金子公司業務資格。於本公告日期，招商致遠資本為本公司的全資附屬公司。

招商公路為一間於中國註冊成立的股份有限公司，其A股於深圳證券交易所(股票代碼：001965)上市，主要從事公路投資運營，業務經營範圍包括公路交通基礎設施投資運營、交通科技、智能交通及交通生態等，覆蓋公路全產業鏈重要環節。於本公告日期，招商公路為招商局集團的非全資附屬公司。

招商先進為一間於中國註冊成立的有限責任公司，主要從事投資興辦實業、經濟信息諮詢、貨物與技術進出口等業務。於本公告日期，招商先進為招商局集團的間接全資附屬公司。

光明科開投為一間於中國註冊成立的有限責任公司，主要從事光明科學城大科學裝置集群配套設施開發建設。於本公告日期，光明科開投為深圳市光明區國有資產監督管理局

的間接全資附屬公司。於本公告日期，就董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，光明科開投及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

上市規則之涵義

招商局集團為本公司的控股股東。於本公告日期，招商局集團間接持有本公司合計約44.17%股權。因此，根據上市規則，招商局集團及其聯繫人為本公司的關連人士。於本公告日期，招商局集團持有招商公路約62.42%股權及間接持有招商先進100%股權，因此招商公路及招商先進為招商局集團的聯繫人，亦構成本公司的關連人士。因此，成立該基金構成本公司於上市規則第14A章項下的關連交易。

由於成立該基金的最高適用百分比率超過0.1%但少於5%，因此成立該基金須遵守上市規則第14A章項下申報、公告及年度審閱規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的中國境內上市內資股，於上交所上市並以人民幣買賣
「聯繫人」	指	具上市規則賦予該詞彙的相同涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「招商致遠資本」	指	招商致遠資本投資有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，於本公告日期，為本公司的全資附屬公司

「招商公路」	指	招商局公路網絡科技控股股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其A股於深圳證券交易所(股票代碼：001965)上市，於本公告日期，為招商局集團的非全資附屬公司
「招商先進」	指	招商局先進技術開發(深圳)有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，於本公告日期，為招商局集團的間接全資附屬公司
「招商局集團」	指	招商局集團有限公司，一間於一九八六年十月在中國成立、由國務院國有資產監督管理委員會直接管理的國有企業，為本公司的控股股東
「本公司」	指	招商證券股份有限公司，於一九九三年八月根據中國法律在中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別於聯交所主板上市(股份代號：6099)及上交所(股票代碼：600999)上市
「關連人士」	指	具上市規則賦予該詞彙的相同涵義
「控股股東」	指	具上市規則賦予該詞彙的相同涵義
「董事」	指	本公司董事
「該基金」	指	招商局(深圳)人工智能產業私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(暫定名稱，以工商登記名稱為準)
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「光明科開投」	指	深圳市光明科學城開發投資有限責任公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司

「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於聯交所上市並以港元買賣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「合夥協議」	指	招商致遠資本與招商公路、招商先進及光明科開投擬訂立的合夥協議，據此，各方同意共同成立該基金
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
「股東」	指	股份持有人
「上交所」	指	上海證券交易所
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具上市規則賦予該詞彙的涵義
「%」	指	百分比

承董事會命
招商證券股份有限公司
朱江濤
董事長

中國深圳
2026年10月29日

於本公告日期，本公司執行董事為朱江濤先生及劉波先生；本公司非執行董事為羅立女士、陶武先生、高宏先生、黃堅先生、張銘文先生及丁璐莎女士；本公司獨立非執行董事為葉熒志先生、張瑞君女士、陳欣女士、曹嘯先生及豐金華先生；以及本公司職工代表董事為熊志鋼先生。