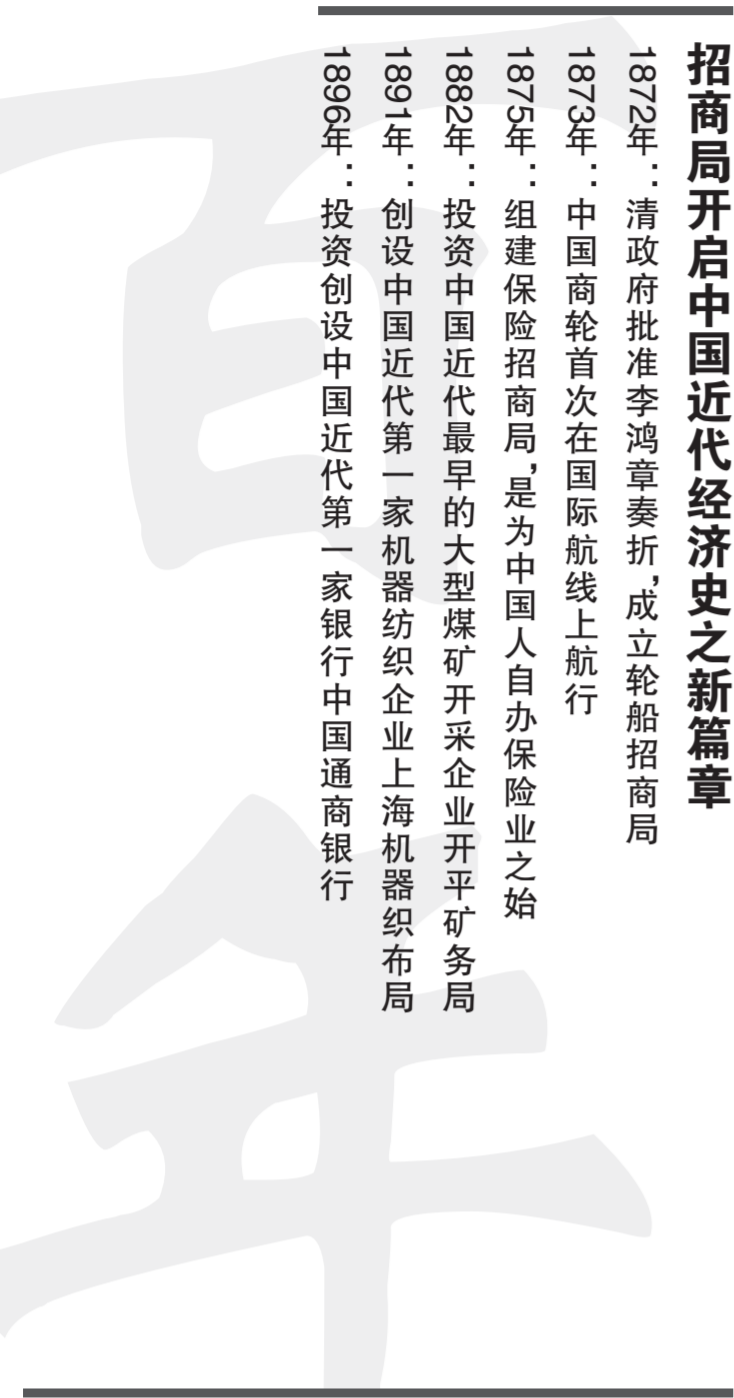


传承招商百年品质 打造一流券商品牌



招商局开启中国近代经济史之新篇章

- 1872年：清政府批准李鸿章奏折，成立轮船招商局
- 1873年：中国商轮首次在国际航线上航行
- 1875年：组建保险招商局，是为中国人自办保险业之始
- 1883年：投资中国近代最早的大型煤矿开采企业开平矿务局
- 1891年：创设中国近代第一家机器纺织企业上海机器织布局
- 1896年：投资创设中国近代第一家银行中国通商银行

公司优势篇

第一部分 招商百年历史回顾



招商证券是百年招商局旗下金融企业。招商局为中国清末创建的首家官督商办企业，至今已有百年历史，在我国商业历史上创造了多个“第一”。

1873年1月，李鸿章主持成立了官督商办的轮船招商局，并招商集股。招商局总部设在上海，中国各大港口，日本的长崎、横滨、神户和新加坡等处设有分局。1877年，招商局以220万银两购买了美商旗昌轮船公司全部旧轮船和其他设备。1883年共招股本200万两。1897年招商局以历年盈余转作资本增资为400万两。1909年改为商办，成立董事会。辛亥革命后，局董事会几经改组，第一次世界大战期间获利较丰。

第二部分 招商证券自身优势



招商证券经过十八年创业发展，各项业务和综合实力均进入国内十强，是我国证券交易所第一批会员、第一批经核准的综合类券商、第一批主承销商、全国银行间同业拆借市场第一批成员以及第一批具有自营、网上交易和资产管理业务资格的券商。公司在全国33个城市开设了71

1924年改为股份公司。1930年国民党政府将其收归国营。1932年划归交通部。1948年8月，国民党政府将招商局改组为股份有限公司，以一半股本出售招商股。中华人民共和国建立后，招商局在大陆的财产由人民政府接管。

招商局集团（简称招商局）是国家驻港大型企业集团，经营总部设于香港，业务主要分布于香港、内地、东南亚等极具活力和潜力的新兴市场，是中央直接管理的国有重要骨干企业，亦被列为香港四大中资企业之一。2004-2006年，招商局用三年时间再造了一个招商局，并连续三年被国务院国资委考核为中央A级企业。2007年，招商局被国资委授予“业绩优秀企业”称号，在中央企业的位置（按利润总额排序）由上年的第17位上升为第11位，是中国民族企业参与世界竞争的重要力量。

招商局是中国民族工商业的先驱，130余年来，曾组建了中国近代第一支商船队，开办了中国第一家银行、

第一家保险公司、第一家电报局、修建了中国第一条铁路等，开创了中国近代民族航运业和其它许多近代经济领域，在中国近现代经济史和社会发展史上具有重要地位。1978年，招商局独资开发了在海内外产生广泛影响的第一个对外开放的工业区——蛇口工业区，并相继创办了中国第一家商业股份制银行——招商银行，中国第一家企业股份制保险公司——平安保险公司等，为中国改革开放事业探索提供了有益的经验。

目前，招商局业务主要集中于交通运输及相关基础设施建设、经营与服务（港口、公路、能源运输及物流）、金融投资与管理、房地产开发与经营等三大核心产业。

招商证券作为招商旗下的金融企业，扎根于招商企业的百年文化沃土，秉承了招商百年历史积淀，利用本次上市的机遇，使招商品牌借助更广阔的融资平台更上新的台阶。

家营业网点。业务范围全面，包括为投资者提供证券代理买卖、证券发行与承销、收购兼并、资产重组、财务顾问、资产管理、投资咨询等证券投、融资全方位服务。

招商证券作为最早的创新类券商之一，经过十八年的发展和各种市场环境的历练，已经形成在经纪业务、集合资产管理等各项业务的领先优势，拥有以诚信、稳健、创新为内涵的知名品牌及广泛的客户群体，为本公司未来持续发展和壮大打下了坚实的基础。

在2009年，招商证券荣获“2008年度中小企业优秀保荐机构”称号，在上证报主办的第二届“中国最佳投资

银行”评选结果日前揭晓，招商证券投资银行部荣获“最佳创新团队”；在21世纪经济报道主办的“中国券商奖”评选活动中荣获最具资产管理实力团队、最佳研发团队、最佳营销服务团队、最佳并购团队、最具赢利能力经纪团队五项大奖；在2007年度中国企业信息化500强大会上，招商证券一举将五项大奖收入囊中，包括：“2007年度中国企业信息化500强”、“中国企业信息化标杆企业”、“优秀信息化团队建设奖”、“杰出信息化领导者奖”、“中国企业信息化年度CIO大奖”，成为此次参奖券商中获奖最多的一家。

第三部分 未来发展战略



的营销培训、风险管理、交易结算、信息技术、研究与咨询服务等专业队伍。借鉴公司风险管理经验，建立完善的期货风险管理体系。搭建国内领先的技术网络平台，确立公司期货业务发展的技术优势。充分利用公司的研发人才优势，建立业内领先的研发与咨询体系。通过公司已建立的客户服务体系和服务渠道，为客户提供优质的期货经纪服务。

对于投资银行业务，招商证券将积极树立以品牌、专业服务和创新为核心的市场竞争力。通过加强投资银行业务队伍的建设，全面提高项目承接能力，实现股权、债权和结构性融资平衡发展，形成全方位的融资和顾问服务平台。加大投资银行业务资源的整合力度，围绕公司在港口、交通运输、生物医药、房地产等行业的优势，强化具有特色的投资银行品牌，培育大型项目，加大与公司内部其他部门之间的交叉销售力度，强化部门业务之间的协同效应，实现投资银行业务向更高层次的跨越。

对于资产管理业务，不断推出差异化理财产品，形成完整的产品链，完善理财产品线。将大力发展定向理财业务，为高端客户提供个性化理财服务；将努力扩大招商证券在资产管理业务规模及品牌方面的延伸影响，保持同类产品市场上的领先地位；将基于以博时基金、招商基金为核心的公募基金平台以及合格境内机构投资者资格，进一步丰富公司资产管理业务的结构。

对于证券自营业务，招商证券证券自营部门将在控制总风险的前提下，结合公司净资产水平，根据市场情况，适度增减投资规模，合理配置资金投向；将进一步增加专业人员、特别是资深衍生品业务人员，建立知识结构合理、实践经验丰富、敬业爱业的自营业务团队；将加强衍生产品的研究工作，争取成为为免兑权证等衍生产品市场的领先者；并利用金融期货和期权等衍生产品，结合传统金融工具，寻求更为安全的新盈利模式；积极推进做市业务，开发培育结构性产品业务，研究开展为客户实现投资策略提供风险管理支持的自营业务。

对于国际业务，招商证券将通过快速扩展招商香港经纪、资产管理和投行业务规模，提高市场份额，发展ODII业务、跨境收购与兼并顾问业务以及相关联的私募股权投资业务，力争成为香港资本市场处于一定优势地位的中资证券公司；将依托香港公司，积极拓展东南亚市场，逐步提高香港公司业务向东南亚市场及其他海外市场的辐射能力；公司还将在监管政策允许的前提下，紧密结合公司管理能力，适时在东南亚地区拓展

分支机构。同时积极寻找文化相似、业务互补的外资券商，重点依托公司在国内市场的优势地位进行深层次业务合作，挖掘协同效应，逐步推进既定的国际化经营战略。

对于研发业务，公司将加强基础数据库和金融工程平台建设，为整体研究工作水平的进步提供基础性的硬件系统支持。同时在引进国际先进的研究方法的基础上，通过自我积累、培养研究人员和从外部延揽高素质人才的方式扩大研究队伍，提高整体研究水平。加强对客户需求的了解，优化公司各部门内部沟通和协作流程，提升研究向产品开发转换的能力。

今年，招商证券获批开展直接股权投资业务资格，并成立了全资控股的直投子公司，以自有资金启动直接股权投资业务，力求在有效控制风险的前提下，达到锻炼队伍、取得经验、健全机制、创建品牌的目的。在积累一定成功经验、树立品牌后，申请向特定投资者募集资金，从事直接股权投资基金管理业务，打造由自有资金开展直接投资业务和直接投资基金管理顾问业务相结合的中长期和日常性收入互补的业务结构，形成良性循环。

人才发展计划是服务行业长期发展的保证，证券行业属知识密集型的行业，公司将坚持以人为本，加强人力资源开发，不断优化人力资源配置，构筑符合现代证券公司要求的人力资源管理体系。公司将努力在人才竞争中争取主动，通过系统、有针对性的培训，提高员工素质，并培养员工的持续学习能力，不断优化各级员工的结构，建立公司基础层、专业层、资深层、核心层的人才梯队，并从各个渠道广泛招聘相关人员。今后三年公司将重点通过引进高端市场销售人员、以及产品开发、风险管理、成本管理等方面的专才和既懂业务又懂管理具备国际视野和经验的高级复合型人才，以实现公司的可持续发展。公司将考察和借鉴海外和国内同行先进的人力资源管理模式，完善考核机制，建立富有吸引力的薪酬制度和股权激励制度，达到吸引人才、留住人才的目的。

IT信息系统的稳定安全快速及时是业务高速发展的基础条件。IT系统既是公司开展业务的支撑和保障，也是业务扩展和创新的驱动力。公司计划近期利用全新信息平台进行数据资源共享、流程自动化控制和处理、信息快速传递与跨地域存取、升级设计业务流程，再造流程化体系；将原有的以交易为中心的IT系统建设为以交易、管理、客户服务、风险控制、国际业务并重的综合模式全面

升级系统容量，以应对公司规模的高速扩容和交易量的爆发性增长；提高系统的延伸性和兼容性，为创新业务的研究、模拟和拓展创造条件。

在经营、管理、决策三个层次上运用现代信息技术，经营层要体现跨时间、跨地区、跨方式的整体性和流水线作业，实现经营控制程序化和有效约束；管理层上注重以技术手段消除信息孤岛，实现有效的信息共享，便利管理层掌握公司营运环境的全貌，使各项管理工作由事后反映向事前、事中控制转变；决策层要进一步优化领导决策支持系统，实现战略管理、财务管理、投资、计划等决策活动有序进行。

硬件系统设计上注重保证业务系统和管理系统适用性、灵活性、高性能、先进性、前瞻性、安全性、可扩展性、可维护性、可落地性、可移植性。按照实现交易负载均衡、提高交易系统性能、增强系统备份机制的指导思想进行设计升级，以应对公司规模的高速扩容和交易量的爆发性增长。

为保障网络、系统、数据及应用的高度安全，公司还将建立健全安全运行保障体系。技术上建立从物理层、网络层、系统层、到最后应用层的多层次、全方位的安防系统。管理层面实现涵盖安全的规划、安全的实施、安全的评估和服务、到安全的运行，形成管理流程的闭环管理。

随着经营规模的进一步扩大，公司将不断拓展新的融资渠道，优化资本结构，降低筹资成本，结合宏观经济、行业、公司实际需求等因素，适时进行再融资。一方面公司将继续与银行保持长期广泛的合作关系，另一方面，公司将通过本次股票公开发行为契机，在符合原有投资者利益和严格履行融资决策程序的前提下，通过配股、增发、发行可转债及次级债券、募集次级定期债务等多样化的融资方式来支持公司业务快速发展的资本需求，公司还可能选择恰当时机，通过非公开发行，引进战略投资者，促进长远发展战略的实现。

本公司将继续完善法人治理结构，提高公司治理水平，以制度为保障，以规范谋发展，严格按照监管部门有关规范和指导意见规范公司股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职权范围及日常运行，充分发挥董事会、监事会及各专门委员会的作用，加强信息披露工作。本公司将继续实施组织架构与业务流程重组，全面推行以市场为导向、以客户为中心、以效益为目标的综合改革，不断强化稳健进取的经营模式，切实增强核心竞争力。

伴随着新兴的中国证券市场，招商证券秉承百年招商局的财富智慧。承载责任，取信于民。

- 1991年：招商银行证券业务部成立
- 1994年：改组为具有独立法人资格的全资子公司「招银证券公司」，注册资本1.5亿元
- 1998年：更名为「国通证券有限责任公司」，注册资本增至8亿元，实收资本1.32亿元
- 2001年：进行股份制改造，更名为「国通证券股份有限公司」，注册资本增至24亿元
- 2002年：更名为「招商证券股份有限公司」
- 2004年：通过创新试点券商资格评审，首批获得「创新试点券商资格」
- 2005年：收购香港机构，成为首家获证监会批准在海外设立分支机构的券商
- 2006年：公司再次增资扩股，注册资本增至32.27亿元
- 2007年：经过两次收购，营业网点总数达到71家，遍布全国33个城市，收购成立招商期货公司，控股博时基金股权
- 2008年：成立「中国红十字·招商证券博爱基金」作为企业常设专项基金
- 2009年：成立招商资本投资有限公司，搭建起全面的金融理财业务平台