

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：06881)

## 自願性公告

### 收購銀河期貨 16.68% 的股權

本公告由本公司自願刊發。

董事會宣佈，於2018年11月21日，本公司與蘇皇亞洲訂立股權轉讓協議，據此，蘇皇亞洲同意出售而本公司同意收購銀河期貨16.68%的股權，代價為人民幣239,424,161元。於本次交易交割後，銀河期貨將成為本公司的全資附屬公司。

於本公告之日，銀河期貨為本公司的非全資附屬公司，由本公司持有其83.32%的股權，並由蘇皇亞洲持有其16.68%的股權。雖然蘇皇亞洲為銀河期貨的主要股東，但由於銀河期貨構成上市規則第14A.09條下本公司的非重大附屬公司，因而蘇皇亞洲並非本公司的關連人士。因此，本次交易並不構成本公司在上市規則第14A章下的關連交易。

由於本次交易適用的所有百分比率均低於5%，因而，本次交易亦不構成本公司在上市規則第14章下的須予公佈的交易。

## 背景

董事會宣佈，於2018年11月21日，本公司與蘇皇亞洲訂立股權轉讓協議，據此，蘇皇亞洲同意出售而本公司同意收購銀河期貨16.68%的股權，代價為人民幣239,424,161元。於本次交易交割後，銀河期貨將成為本公司的全資附屬公司。

## 股權轉讓協議之主要條款

### 日期

2018年11月21日

### 訂約方

買方：本公司

賣方：蘇皇亞洲

### 將予收購之權益

根據股權轉讓協議，蘇皇亞洲同意出售而本公司同意收購銀河期貨16.68%的股權。

### 代價及支付

本次交易的代價為人民幣239,424,161元，應由本公司以現金全額支付，並將由本公司以內部資源撥付。

本次交易的代價乃由雙方參考獨立評估機構對銀河期貨全部股東權益於截至2017年12月31日的評估值以及銀河期貨截至2017年12月31日的賬面淨資產值後，經公平協商釐定。

### 先決條件

本次交易以下述工商登記的先決條件及交割的先決條件全部獲滿足或豁免為前提條件。

#### (a) 工商登記的先決條件：

- (i) 本次交易已獲得中國財政部或地方財政局批准，並且該批准於交割日仍全面有效，且並未對股權轉讓協議的條款作出重大修改；
- (ii) 本次交易已獲得中國證券監督管理委員會批准，並且該批准於交割日仍全面有效，且並未對股權轉讓協議的條款作出重大修改；
- (iii) 本次交易已獲得中國商務部或地方商務局批准，並且該批准與股權轉讓協議的條款和條件並無重大衝突或使其變更或失效；及

(iv) 若雙方得知，根據適用法律，本次交易在提交工商登記前需取得任何額外監管批准或同意，則雙方同意將該等新監管批准納入為工商登記的先決條件。

(b) 交割的先決條件：

(i) 工商登記的先決條件獲滿足或(在中國法律允許的範圍內)獲豁免；

(ii) 本公司已被市場監督局登記為銀河期貨 16.68% 的股權的持有人；

(iii) 已獲得中國稅務機關就本次交易代價應付稅金作出的稅收裁定，且該稅收裁定令蘇皇亞洲合理滿意；

(iv) 已完成本次交易相關的外匯登記；及

(v) 已就向蘇皇亞洲的賬戶匯入本次交易代價獲得國家外匯管理局或其地方分支機構批准。

如果蘇皇亞洲在真誠地行事的情況下有理由相信任何先決條件(包括工商登記的先決條件及交割的先決條件)未能於股權轉讓協議簽署日後的第 210 天或之前獲滿足或豁免，則除非雙方就有關延期達成一致，否則蘇皇亞洲有權終止股權轉讓協議。

## 交割

在工商登記的先決條件獲滿足或(在中國法律允許的範圍內)獲豁免的情況下，雙方同意由銀河期貨向市場監督局提交本次交易的工商登記申請。在工商登記的先決條件獲滿足或(在中國法律允許的範圍內)獲豁免後的第二個營業日，或雙方同意的其他日期，本公司應將本次交易代價以人民幣電匯至於雙方認可的托管銀行開立的監管賬戶。

交割應發生在全部先決條件(包括工商登記的先決條件及交割的先決條件)獲滿足或(在中國法律允許的範圍內)獲豁免後的第二個營業日，或雙方同意的其他日期。於交割日，本公司應指示托管銀行以按該日現行匯率計算的等值美元將本次交易代價匯入蘇皇亞洲的賬戶。

## 銀河期貨之資料

銀河期貨成立於2006年12月，註冊資本為人民幣12億元。銀河期貨擁有上海期貨交易所、大連商品交易所及鄭州商品交易所的會員資格及中國金融期貨交易所的交易結算會員資格，擁有提供綜合的期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理服務和基金銷售的資格。銀河期貨的期貨經紀服務覆蓋國內所有的商品期貨(如銅、螺紋鋼、大豆、玉米、小麥、棉花、白糖、橡膠、黃金等)和金融期貨(如股指期貨)。銀河期貨目前開展的期貨投資諮詢服務包括風險管理顧問、研究分析以及擬定期貨交易策略等服務。

於本公告之日，銀河期貨為本公司的非全資附屬公司，由本公司持有其83.32%的股權，並由蘇皇亞洲持有其16.68%的股權。於本次交易交割後，銀河期貨將成為本公司的全資附屬公司，且其賬目將繼續於本集團之賬目內綜合入賬。

根據銀河期貨按照中國企業會計準則編製之財務報表，其截至2017年12月31日止兩個年度及截至2018年6月30日止六個月的主要財務數據如下：

單位：人民幣元

	截至2016年 12月31日 (經審核)	截至2017年 12月31日 (經審核)	截至2018年 6月30日 (未經審核)
資產總額	20,796,587,398.16	16,572,941,706.51	18,472,915,446.94
資產淨額	1,803,984,874.27	1,854,216,333.36	1,926,497,649.66
	截至2016年 12月31日 止年度 (經審核)	截至2017年 12月31日 止年度 (經審核)	截至2018年 6月30日 止六個月 (未經審核)
除稅前溢利(虧損)	249,145,360.90	310,303,272.61	174,988,427.12
除稅後溢利(虧損)	183,189,104.71	231,229,867.16	132,845,762.55

## 本次交易的原因和利益

蘇皇亞洲擬出售所持銀河期貨 16.68% 的股權。本公司行使優先購買權以收購蘇皇亞洲所持銀河期貨 16.68% 的股權，有利於銀河期貨整體經營的持續性和穩定性，保持其穩健向好的發展態勢，並發揮銀河期貨在本集團整體業務協同發展戰略中的積極作用。本次交易可使本公司在獲得股東回報的同時，鞏固資本市場地位，增強品牌影響力。

董事(包括獨立非執行董事)認為，本次交易乃於本集團日常業務過程中按一般商業條款訂立，公平合理及符合本公司及其股東之整體利益。概無董事被視為於本次交易中擁有重大利益，因此概無董事須就批准本次交易的董事會決議案放棄投票。

## 上市規則之涵義

於本公告之日，銀河期貨為本公司的非全資附屬公司，由本公司持有其 83.32% 的股權，並由蘇皇亞洲持有其 16.68% 的股權。雖然蘇皇亞洲為銀河期貨的主要股東，但由於銀河期貨構成上市規則第 14A.09 條下本公司的非重大附屬公司，因而蘇皇亞洲並非本公司的關連人士。因此，本次交易並不構成本公司在上市規則第 14A 章下的關連交易。

由於本次交易適用的所有百分比率均低於 5%，因而，本次交易亦不構成本公司在上市規則第 14 章下的須予公佈的交易。

本公告由本公司自願刊發。

## 一般資料

本公司是中國證券行業領先的綜合性金融服務提供商，提供經紀、銷售和交易、投資銀行和投資管理等綜合性證券服務。

蘇皇亞洲成立於 1985 年 7 月，其主要業務為股權投資。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具備以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	中國銀河證券股份有限公司，一間於2007年1月26日在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市(股份代號：6881)，且其A股於上海證券交易所上市(股份代號：601881)
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「股權轉讓協議」	指	本公司(作為買方)與蘇皇亞洲(作為賣方)就本次交易於2018年11月21日訂立的股權轉讓協議
「銀河期貨」	指	銀河期貨有限公司，一間在中國註冊成立的有限責任公司，於本公告之日為本公司的非全資附屬公司，並將於本次交易交割後成為本公司的全資附屬公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「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
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「蘇皇亞洲」	指	蘇皇金融期貨亞洲有限公司，一間在香港註冊成立的有限公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「市場監督局」	指	中國國家市場監督管理總局及其地方分支機構

「工商登記」	指	銀河期貨向市場監督局申請變更登記其所有權人，且市場監督局就本次交易向銀河期貨簽發新營業執照的相關事宜
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「本次交易」	指	本公司根據股權轉讓協議向蘇皇亞洲收購銀河期貨 16.68% 的股權

承董事會命  
中國銀河證券股份有限公司  
陳共炎  
董事長及執行董事

中國北京  
2018年11月21日

於本公告日期，本公司執行董事為陳共炎先生(董事長)、顧偉國先生(副董事長)及吳承明先生；非執行董事為施洵先生、劉丁平先生及李朝陽先生；以及獨立非執行董事為王珍軍先生、羅林先生、吳毓武先生及劉瑞中先生。