证券代码：600999　　证券简称：招商证券　　公告编号：2026-048

招商证券股份有限公司
关于全资子公司发起设立私募基金暨关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 招商证券全资子公司招商致远资本拟认缴出资人民币 10 亿元，作为普通合伙人（GP）及基金管理人，与关联方招商公路、招商先进及第三方光明科开投共同发起设立招商局（深圳）人工智能产业私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)（暂定名，以工商注册为准，以下简称本基金）。本基金总规模人民币 50 亿元。

● 本次交易构成关联交易。

● 本次交易不构成重大资产重组。

● 本次招商致远资本认缴出资金额为人民币 10 亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例约为 0.72%（超过 0.5%），需提交公司董事会审议；未达到公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%，无需提交公司股东会审议。

过去 12 个月，公司与同一关联方的交易以及不同关联方进行的交易类别相关的交易均为日常关联交易，具体情况详见公司年度报告和半年度报告。

一、关联交易概述

为落实招商局集团全面推动人工智能产业发展的战略部署，把握人工智能产业发展机遇，招商证券股份有限公司（以下简称招商证券或公司）全资子公司招商致远资本投资有限公司（以下简称招商致远资本）拟作为普通合伙人及基金管理人，认缴出资人民币 10 亿元，与关联方招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称招商公路）、招商局先进技术开发（深圳）有限公司（以下简称招商先进）及深圳市光明科学城开发投资有限责任公司（以下简称光明科开投）共同发起设立本基金。本基金总规模人民币 50 亿元。基金各出资方认缴出资情况如下：

类别	合伙人名称	出资方式	认缴出资（万元）	认缴出资比例
普通合伙人	招商致远资本投资有限公司	货币	100,000	20%
有限合伙人	招商局公路网络科技控股股份有限公司	货币	125,000	25%
有限合伙人	招商局先进技术开发（深圳）有限公司	货币	25,000	5%
有限合伙人	深圳市光明科学城开发投资有限责任公司	货币	250,000	50%
合计			**500,000**	100%

截止本次交易为止，过去 12 个月内，公司与同一关联人的关联交易金额超过公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%，需提交公司董事会审议；未达到公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%，无需提交公司股东会审议。

本次关联交易经公司独立董事专门会议预审通过，董事会审议通过。关联董事对本议案回避表决。

本次关联交易不构成重大资产重组。

二、关联人介绍

（一）关联人关系介绍

招商局集团有限公司（以下简称招商局集团）为公司实际控制人，招商致远资本为公司全资子公司；招商公路为招商局集团实际控制的上市公司；招商先进为招商局集团间接持股 100%的子公司。因此，招商致远资本与招商公路、招商先进构成同一控制下的关联方，本次共同发起设立本基金的行为构成关联交易。同时，根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》的相关规定，本次交易亦构成公司在香港上市规则项下的关连交易。

（二）关联人基本情况

1.招商公路

名称：招商局公路网络科技控股股份有限公司

统一社会信用代码：91110000101717000C

企业类型：股份有限公司（上市，股票代码 001965.SZ）

注册地址：天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路 599 号东疆商务中心 A3 楼 910

成立日期：1993 年 12 月 18 日

法定代表人：杨旭东

注册资本：617,821.73 万元人民币

经营范围：公路、桥梁、码头、港口、航道基础设施的投资、开发、建设和经营管理；投资管理；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售；建筑材料、机电设备、汽车及配件、五金交电、日用百货的销售；经济信息咨询；人才培训等（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

实际控制人：招商局集团。

招商公路与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关系符合法律法规的相关要求。

招商公路不是失信被执行人。

2.招商先进

名称：招商局先进技术开发（深圳）有限公司

统一社会信用代码：91440300683772818K

企业类型：有限责任公司（法人独资）

注册地址：深圳市福田区福保街道福保社区桃花路与槟榔道交汇处西北深九科技创业园 5 号楼 209P（槟榔道 3 号深港国际科技园）

成立日期：2009 年 1 月 7 日

法定代表人：陈超

注册资本：5,100 万元人民币

经营范围：一般项目包括技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，人工智能基础软件开发，人工智能应用软件开发，软件开发，大数据服务，以自有资金从事投资活动等（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

主要股东：招商局创新科技（集团）有限公司持股 100%；实际控制人为招商局集团。

招商先进与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关系符合法律法规的相关要求。

招商先进不是失信被执行人。

三、关联交易标的基本情况

（一）交易标的概况

基金名称：招商局（深圳）人工智能产业私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)（暂定名，以工商注册为准）；

组织形式：有限合伙企业；

基金管理人及普通合伙人：招商致远资本投资有限公司；

基金总规模：人民币 50 亿元；

注册地址：深圳市光明区（以工商注册为准）；

经营范围：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（以工商注册为准）。

本基金的设立尚需办理工商登记及私募基金备案手续。

存续期限：该基金存续期限为 15 年，自该基金备案完成之日起算。

重点投资领域：重点投向算力及电力产业链、具身智能产业链、AI 端侧应用(AI+金融、AI+交通物流等)、行业垂直模型、AI Agent 等领域。

（二）各合伙人认缴出资情况

类别	合伙人名称	出资方式	认缴出资（万元）	认缴出资比例
普通合伙人	招商致远资本投资有限公司	货币	100,000	20%
有限合伙人	招商局公路网络科技控股股	货币	125,000	25%

类别	合伙人名称	出资方式	认缴出资（万元）	认缴出资比例
	份有限公司			
有限合伙人	招商局先进技术开发（深圳）有限公司	货币	25,000	5%
有限合伙人	深圳市光明科学城开发投资有限责任公司	货币	250,000	50%
合计			**500,000**	100%

四、关联交易定价原则

本基金由各出资方以现金出资方式共同设立，各有限合伙人按认缴份额同股同权，收益分配、亏损承担规则一致。招商致远资本作为基金管理人收取的管理费、超额收益分配参照市场同类产业基金水平，经各方公平磋商确定，不存在向关联方优先分配、保底或特殊退出等利益倾斜安排，定价公允。

五、关联交易的主要内容和履约安排

（一）基金的管理及决策机制

各合伙人一致同意由招商致远资本作为本合伙企业管理人，负责投资项目的投资、管理和经营，即负责本合伙企业全部财产的管理和运用；作为管理人，招商致远资本同时负责本合伙企业的日常运营事务性管理。

基金设立投资决策委员会（以下简称投委会），投委会职责包括：（1）拟投资项目投资；（2）放弃或减损本合伙企业享有的对赌、回购权利；（3）已投资项目的退出；（4）其他管理人认为需经投资决策委员会审议的事宜。

（二）基金管理人报酬

基金管理费收取标准为投资期按照实缴出资金额的 2%/年，退出期按照尚未退出项目投资本金总额的 1.5%/年，按年度向招商致远资本支付。

（三）基金收益分配

针对基金收益分配，就每一获得分配的各合伙人而言，该合伙人取得的分配金额按照以下顺序进行核算：（1）分配金额应首先视为实缴出资额的收回，直至该合伙人的分配金额等于其全部实缴出资额。（2）如上述（1）项分配后还有资金，则向该合伙人分配业绩报酬计提基准收益，直至该合伙人的分配金额相当于其实缴出资额实现按年化百分之六（单利）计算的收益回报。（3）如上述（2）项支付后还有资金，则其中的百分之二十归于普通合伙人招商致远资本，百分之八十归于全体合伙人，由全体合伙人按照各自的实缴出资额比例享有。

六、关联交易对上市公司的影响

本次基金设立完成后，招商致远资本将增加私募基金业务管理规模，有助于增强公司私募股权基金管理业务实力。

本次交易的资金来源为公司自有资金，不会对公司财务及经营状况产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

七、该关联交易应当履行的审议程序

本次关联交易经公司第八届董事会独立董事第十次专门会议预审通过。

2026 年 10 月 29 日，公司第八届董事会第四十一次会议审议通过了《关于全资子公司发起设立私募基金暨关联交易的议案》，关联董事朱江涛先生、罗立女士、陶武先生、高宏先生、熊志钢先生对本议案回避表决。

本次关联交易无需提交股东会审议。

八、需要特别说明的历史关联交易情况

无。2026 年初至本公告披露日以及本次交易前 12 个月内，公司与同一关联方发生的交易均为日常关联交易。

九、风险提示

本基金仍处于筹备设立阶段，合伙协议尚未正式签署，尚需通过市场监督管理部门登记注册及中国证券投资基金业协会备案等手续，具体实施结果存在不确定性。本基金投资周期较长，在投资过程中将受宏观经济、行业周期、投资标的经营管理等多种因素的影响，存在一定投资风险。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

招商证券股份有限公司董事会

2026 年 10 月 29 日