

北京市金杜（广州）律师事务所
关于招商证券股份有限公司 2025 年度股东会
之法律意见书

致：招商证券股份有限公司

北京市金杜（广州）律师事务所（以下简称本所）接受招商证券股份有限公司（以下简称公司）委托，根据《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、中国证券监督管理委员会《上市公司股东大会规则》（以下简称《股东大会规则》）等中华人民共和国境内（以下简称中国境内，为本法律意见书之目的，不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾省）现行有效的法律、行政法规、规章和规范性文件和现行有效的公司章程有关规定，指派律师出席了公司于 2026 年 6 月 26 日召开的 2025 年度股东会（以下简称本次股东会），并就本次股东会相关事项出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师审查了公司提供的以下文件，包括但不限于：

1. 公司 2025 年 12 月 20 日刊登于上海证券交易所网站（网址为 <http://www.sse.com.cn>，下同）并经 2025 年第二次临时股东大会审议通过的《招商证券股份有限公司公司章程》（以下简称公司章程）；
2. 公司 2026 年 3 月 28 日刊登于上海证券交易所网站的《招商证券股份有限公司第八届董事会第二十八次会议决议公告》；
3. 公司 2026 年 4 月 21 日刊登于上海证券交易所网站的《招商证券股份有限公司第八届董事会第二十九次会议决议公告》；
4. 公司 2026 年 4 月 30 日刊登于上海证券交易所网站的《招商证券股份有限公司第八届董事会第三十次会议决议公告》；
5. 2026 年 6 月 5 日刊登于上海证券交易所网站的《招商证券股份有限公司

司第八届董事会第三十三次会议决议公告》;

6. 公司 2026 年 6 月 5 日刊登于上海证券交易所网站的《招商证券股份有限公司关于召开 2025 年度股东大会的通知》、2026 年 6 月 4 日刊登于香港联交所披露易网站的《2025 年度股东会通告》;
7. 公司 2026 年 6 月 4 日刊登于香港联交所披露易网站的通函;
8. 公司本次股东会议案及涉及相关议案内容的公告等文件;
9. 公司本次股东会股权登记日的股东名册;
10. 出席或列席现场会议的股东的到会登记记录及凭证资料;
11. 公司提供的本次股东会网络投票情况的统计结果;
12. 香港中央证券登记有限公司提供的 H 股股东资格确认结果;
13. 其他会议文件。

公司已向本所保证,公司已向本所披露一切足以影响本法律意见书出具的事实并提供了本所为出具本法律意见书所要求公司提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、承诺函或证明,并无隐瞒记载、虚假陈述和重大遗漏之处;公司提供给本所的文件和材料是真实、准确、完整和有效的,且文件材料为副本或复印件的,其与原件一致和相符。

在本法律意见书中,本所仅对本次股东会召集和召开的程序、出席本次股东会人员资格和召集人资格及表决程序、表决结果是否符合有关法律、行政法规、《股东会规则》和《公司章程》的规定发表意见,并不对本次股东会所审议的议案内容以及该等议案所表述的事实或数据的真实性和准确性发表意见。同时本所无法对网络投票过程进行见证,参与本次会议网络投票的股东资格、网络投票结果均由网络投票系统予以认证。本所仅根据现行有效的中国境内法律法规发表意见,并不根据任何中国境外法律发表意见。

本所依据上述法律、行政法规、规章及规范性文件和《公司章程》的有关规定以及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实,严格履行了法定职责,遵循了勤勉尽责和诚实信用原则,对公司本次股东会相关事项进行了充分的核查验证,保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整,本法律意见书所发表的结论性意见合法、准确,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担相应法律责任。

本所同意将本法律意见书作为本次股东大会的公告材料,随同其他会议文件一

并报送有关机构并公告。除此以外，未经本所同意，本法律意见书不得为任何其他人用于任何其他目的。

本所律师根据有关法律法规的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出席了本次股东会，并对本次股东会召集和召开的有关事实以及公司提供的文件进行了核查验证，现出具法律意见如下：

一、本次股东会的召集、召开程序

（一）本次股东会的召集

2026年3月27日，公司第八届董事会第二十八次会议审议通过《关于择期召开股东会的议案》，同意召集召开公司2025年度股东会。

2026年6月5日，公司以公告形式在上海证券交易所网站等中国证监会指定信息披露媒体刊登了《招商证券股份有限公司关于召开2025年度股东会的通知》，并于2026年6月4日于香港联交所披露易网站刊登了《2025年度股东会通告》（以下合称《股东会通知》），拟定于2026年6月26日召开2025年度股东会。

（二）本次股东会的召开

1.本次股东会采取现场会议与网络投票相结合的方式召开。

2.本次股东会的现场会议于2026年6月26日（星期五）上午10:00在广东省深圳市福田区福田街道福华一路111号招商证券大厦召开，该现场会议由公司董事长朱江涛主持。

3.本次股东会A股股东通过上海证券交易所交易系统投票平台进行网络投票的具体时间为：2026年6月26日上午9:15-9:25、9:30-11:30，下午13:00-15:00；通过上海证券交易所互联网投票平台进行网络投票的具体时间为：2026年6月26日当日9:15-15:00。

经本所律师核查，本次股东会现场会议召开的实际时间、地点、方式、会议审议的议案与《股东会通知》中公告的时间、地点、方式、提交会议审议的事项一致。

本所律师认为，本次股东会的召集、召开履行了法定程序，符合法律、行政法规、《股东会规则》和《公司章程》的相关规定。

二、出席本次股东会会议人员资格与召集人资格

(一) 出席本次股东会的人员资格

本所律师对公司 2025 年度股东会股权登记日的 A 股股东名册、出席本次股东会的法人股东的授权委托书以及出席本次股东会的自然人股东的个人身份证明等相关资料进行了核查，确认现场出席公司 2025 年度股东会的 A 股股东及股东代理人共 13 名，代表公司有表决权股份 4,751,513,944 股，占公司有表决权股份总数的 54.6369%。

根据公司提供的本次股东会 A 股股东网络投票结果，参与公司 2025 年度股东会网络投票的 A 股股东共 707 名，代表有表决权股份 390,847,379 股，占公司有表决权股份总数的 4.4943%。

根据香港中央证券登记有限公司协助公司予以认定的 H 股股东资格确认结果及 H 股股东投票结果，现场出席公司 2025 年度股东会的 H 股股东及股东代表共 1 名，代表公司有表决权股份 845,270,401 股，占公司有表决权股份总数的 9.719632%。

综上，出席公司 2025 年度股东会的股东人数共计 721 名，代表有表决权股份 5,987,631,724 股，占公司有表决权股份总数的 68.8508%。

除上述出席本次股东会人员以外，出席本次股东会会议的人员还包括公司董事和董事会秘书以及本所律师，公司经理和部分高级管理人员列席了本次股东会会议。

参与本次股东会网络投票的股东的资格及股东投票结果，由网络投票系统提供机构验证；参与本次股东会的 H 股股东资格确认结果及 H 股股东投票结果由香港中央证券登记有限公司协助公司予以认定，我们无法对该等参与本次股东会网络投票的股东、H 股股东的资格进行核查。在该等参与本次股东会网络投票的股东、H 股股东的资格均符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定的前提下，本所律师认为，出席本次股东会的会议人员资格符合法律、行政法规、《股东会规则》和《公司章程》的规定。

(二) 召集人资格

本次股东会的召集人为公司董事会，召集人资格符合相关法律、行政法规、《股东会规则》和《公司章程》的规定。

三、本次股东会的表决程序、表决结果

(一) 本次股东会的表决程序

1.本次股东会审议的议案与《股东会通知》相符，没有出现修改原议案或其他增加新议案的情形。

2.本次股东会采取现场投票与网络投票相结合的表决方式。经本所律师见证，本次股东会现场会议以记名投票方式表决了会议通知中列明的议案。现场会议的表决由股东代表、香港中央证券登记有限公司及本所律师共同进行了计票、监票。

3.参与网络投票的股东在规定的网络投票时间内通过上海证券交易所交易系统投票平台或互联网投票平台行使了表决权，网络投票结束后，上证所信息网络有限公司向公司提供了网络投票的统计数据文件。

4.会议主持人结合现场会议投票和网络投票的统计结果，宣布了议案的表决情况，并根据表决结果宣布了议案的通过情况。

(二) 本次股东会的表决结果

2025 年度股东会审议通过了以下议案：

议案序号	议案内容	股东性质	同意		反对		弃权	
			股数	占比 (%)	股数	占比 (%)	股数	占比 (%)
1.	关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案	A 股	5,141,363,130	99.980589	842,353	0.016380	155,840	0.003031
		H 股	845,187,001	99.990133	0	0.000000	83,400	0.009867
		合计	5,986,550,131	99.981936	842,353	0.014068	239,240	0.003996
2.	关于公司独立董事 2025 年度述职报告的议案	A 股	5,141,358,730	99.980503	833,153	0.016202	169,440	0.003295
		H 股	845,187,001	99.990133	0	0.000000	83,400	0.009867
		合计	5,986,545,731	99.981863	833,153	0.013914	252,840	0.004223
3.	关于公司	A 股	5,141,372,010	99.980762	833,773	0.016213	155,540	0.003025

议案序号	议案内容	股东性质	同意		反对		弃权	
			股数	占比 (%)	股数	占比 (%)	股数	占比 (%)
	2025年年度报告的议案	H股	845,187,001	99.990133	0	0.000000	83,400	0.009867
		合计	5,986,559,011	99.982085	833,773	0.013924	238,940	0.003991
4.	关于公司2025年度利润分配的议案	A股	5,141,589,650	99.984994	687,813	0.013375	83,860	0.001631
		H股	845,270,401	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,986,860,051	99.987112	687,813	0.011487	83,860	0.001401
5.	关于公司2026年中期利润分配授权的议案	A股	5,141,597,630	99.985149	680,613	0.013235	83,080	0.001616
		H股	845,270,401	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,986,868,031	99.987245	680,613	0.011367	83,080	0.001388
6.	关于公司2026年度自营投资额度的议案	A股	5,141,612,570	99.985440	631,473	0.012279	117,280	0.002281
		H股	845,270,401	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,986,882,971	99.987495	631,473	0.010546	117,280	0.001959
7.	关于聘请公司2026年度审计机构的议案	A股	5,141,160,095	99.976641	1,095,948	0.021312	105,280	0.002047
		H股	845,270,401	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,986,430,496	99.979938	1,095,948	0.018304	105,280	0.001758
8.	关于公司2026年度预计日常关联交易的议案							
8.01	预计与招商银行股份有限公司及其子公司的日常关联交	A股	1,389,480,853	99.924843	843,153	0.060635	201,930	0.014522
		H股	756,227,794	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	2,145,708,647	99.951318	843,153	0.039276	201,930	0.009406

议案序号	议案内容	股东性质	同意		反对		弃权	
			股数	占比(%)	股数	占比(%)	股数	占比(%)
8.02	预计与招商局集团有限公司及其关联方(含重要上下游企业,不含招商银行及其子公司)的日常关联交易	A股	1,389,517,953	99.927511	848,853	0.061045	159,130	0.011444
		H股	756,227,794	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	2,145,745,747	99.953046	848,853	0.039541	159,130	0.007413
8.03	预计与中国远洋海运集团有限公司及其关联方的日常关联交易	A股	4,486,641,229	99.974607	974,553	0.021716	165,030	0.003677
		H股	637,472,681	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,124,113,910	99.977765	974,553	0.019015	165,030	0.003220
8.04	预计与中国人民人寿保险股份有限公司及相关关联方的日常关联交易	A股	5,141,301,140	99.979383	848,053	0.016492	212,130	0.004125
		H股	411,980,401	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,553,281,541	99.980913	848,053	0.015268	212,130	0.003819
8.05	预计与公司董	A股	5,141,289,140	99.979150	888,853	0.017285	183,330	0.003565

议案序号	议案内容	股东性质	同意		反对		弃权	
			股数	占比(%)	股数	占比(%)	股数	占比(%)
	事、高级管理人员及其近亲属的日常关联交易	H股	845,270,401	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,986,559,541	99.982093	888,853	0.014845	183,330	0.003062
8.06	预计与其他关联方的日常关联交易	A股	4,797,840,108	99.974193	972,753	0.020270	265,730	0.005537
		H股	845,270,401	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,643,110,509	99.978058	972,753	0.017234	265,730	0.004708
9.	关于招商证券国际有限公司及其下属全资子公司2026年度担保授权方案的议案	A股	5,141,152,240	99.976488	1,003,653	0.019517	205,430	0.003995
		H股	845,270,401	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,986,422,641	99.979807	1,003,653	0.016762	205,430	0.003431
10.	关于制定《招商证券股份有限公司薪酬管理制度》的议案	A股	5,141,296,840	99.979300	877,053	0.017055	187,430	0.003645
		H股	845,270,401	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,986,567,241	99.982222	877,053	0.014648	187,430	0.003130
11.	关于增发公司股份一般性授	A股	5,026,706,336	97.750936	115,447,832	2.245036	207,155	0.004028
		H股	805,597,190	95.306447	39,673,211	4.693553	0	0.000000

议案序号	议案内容	股东性质	同意		反对		弃权	
			股数	占比(%)	股数	占比(%)	股数	占比(%)
	权的议案	合计	5,832,303,526	97.405849	155,121,043	2.590691	207,155	0.003460
12.	关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案							
12.01	债务融资工具的发行主体及发行方式	A股	5,100,283,792	99.181747	41,868,401	0.814186	209,130	0.004067
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,848,057	99.218662	46,574,537	0.777845	209,130	0.003493
12.02	债务融资工具的发行规模	A股	5,100,306,392	99.182186	41,845,801	0.813747	209,130	0.004067
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,870,657	99.219039	46,551,937	0.777468	209,130	0.003493
12.03	债务融资工具的品种	A股	5,100,270,192	99.181482	41,882,001	0.814451	209,130	0.004067
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,834,457	99.218434	46,588,137	0.778073	209,130	0.003493
12.04	债务融资工具的期限	A股	5,100,276,792	99.181611	41,872,101	0.814258	212,430	0.004131
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,841,057	99.218545	46,578,237	0.777907	212,430	0.003548
12.05	债务融资工具的利率	A股	5,100,286,592	99.181801	41,872,601	0.814268	202,130	0.003931
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,850,857	99.218708	46,578,737	0.777916	202,130	0.003376

议案序号	议案内容	股东性质	同意		反对		弃权	
			股数	占比 (%)	股数	占比 (%)	股数	占比 (%)
12.06	担保及其他增信安排	A股	5,100,011,742	99.176457	42,142,801	0.819522	206,780	0.004021
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,576,007	99.214118	46,848,937	0.782429	206,780	0.003453
12.07	募集资金用途	A股	5,100,422,742	99.184449	41,725,501	0.811407	213,080	0.004144
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,987,007	99.220982	46,431,637	0.775459	213,080	0.003559
12.08	发行价格	A股	5,100,370,542	99.183434	41,765,601	0.812187	225,180	0.004379
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,934,807	99.220110	46,471,737	0.776129	225,180	0.003761
12.09	发行对象	A股	5,100,368,242	99.183389	41,763,001	0.812137	230,080	0.004474
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,932,507	99.220072	46,469,137	0.776085	230,080	0.003843
12.10	债务融资工具上市	A股	5,100,272,942	99.181536	41,875,001	0.814315	213,380	0.004149
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,837,207	99.218480	46,581,137	0.777956	213,380	0.003564
12.11	债务融资工具的偿债保障措施	A股	5,100,308,142	99.182220	41,840,001	0.813634	213,180	0.004146
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000

议案序号	议案内容	股东性质	同意		反对		弃权	
			股数	占比 (%)	股数	占比 (%)	股数	占比 (%)
	施	合计	5,940,872,407	99.219068	46,546,137	0.777372	213,180	0.003560
12.12	发行公司境内外债务融资工具的授权事项	A股	5,100,304,442	99.182148	41,843,701	0.813706	213,180	0.004146
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,868,707	99.219006	46,549,837	0.777434	213,180	0.003560
12.13	决议有效期	A股	5,100,304,542	99.182150	41,843,601	0.813704	213,180	0.004146
		H股	840,564,265	99.443239	4,706,136	0.556761	0	0.000000
		合计	5,940,868,807	99.219008	46,549,737	0.777432	213,180	0.003560
13.	关于修订《招商证券股份有限公司章程》的议案	A股	5,067,046,809	98.535410	74,702,461	1.452688	612,053	0.011902
		H股	788,077,658	93.233793	57,192,743	6.766207	0	0.000000
		合计	5,855,124,467	97.786984	131,895,204	2.202794	612,053	0.010222
14.	关于修订《招商证券股份有限公司股东会议事规则》的议案	A股	5,141,186,390	99.977152	814,253	0.015834	360,680	0.007014
		H股	845,270,401	100.000000	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,986,456,791	99.980377	814,253	0.013599	360,680	0.006024
15.	关于选举公司第八届董事会非执行董事的议案（应选董事（2）人）（累积投票议案）							
15.01	关于选举陶武先生为公司第	A股	4,951,821,526	96.294702	0	0.000000	0	0.000000
		H股	843,690,989	99.813147	0	0.000000	0	0.000000

议案序号	议案内容	股东性质	同意		反对		弃权	
			股数	占比 (%)	股数	占比 (%)	股数	占比 (%)
	八届董事会非执行董事的议案	合计	5,795,512,515	96.791399	0	0.000000	0	0.000000
15.02	关于选举高宏先生为公司第八届董事会非执行董事的议案	A股	4,951,837,436	96.295012	0	0.000000	0	0.000000
		H股	843,690,989	99.813147	0	0.000000	0	0.000000
		合计	5,795,528,425	96.791665	0	0.000000	0	0.000000

上述第 11、12、13、14 项议案为股东会特别决议事项，已经出席 2025 年度股东会的股东及股东代理人所持表决权的三分之二以上通过；其余议案是普通决议案，已经出席 2025 年度股东会的股东及股东代理人所持表决权的过半数通过。

上述第 4、5、6、7、8、12、15 项议案属于涉及影响中小投资者利益的重大事项，中小投资者的表决已单独计票并在本次股东会决议公告中披露。

就第 8.01、8.02 项议案的审议，招商局金融控股有限公司、深圳市集盛投资发展有限公司、Best Winner Investment Limited 作为关联股东进行了回避表决；就第 8.03 项议案的审议，中国远洋运输有限公司、中远海运（广州）有限公司、广州市三鼎油品运输有限公司、COSCO SHIPPING Investment Holdings Co., Limited 作为关联股东进行了回避表决；就第 8.04 项议案的审议，中国人寿保险股份有限公司作为关联股东进行了回避表决；就第 8.06 项议案的审议，河北港口集团有限公司作为关联股东进行了回避表决。

以上相关数据合计数与各分项数值之和不等于 100%系由四舍五入造成。

综上，本所律师认为，公司本次股东会表决程序及表决票数符合相关法律、行政法规、《股东会规则》和《公司章程》的规定，表决结果合法、有效。

四、结论意见

综上，本所律师认为，公司本次股东会的召集和召开程序符合《公司法》《证

券法》等相关法律、行政法规、《股东会规则》和《公司章程》的规定；出席本次股东会的人员和召集人的资格合法有效；本次股东会的表决程序和表决结果合法有效。

本法律意见书正本一式叁份。

(以下无正文，为签章页)

(本页无正文，为《北京市金杜（广州）律师事务所关于招商证券股份有限公司
2025 年度股东会之法律意见书》之签章页)



经办律师: 黄美琪
黄美琪

罗永丰
罗永丰

单位负责人: 王立新
王立新

2026年6月26日