A股证券代码:601456 证券简称:国联证券 上市地点:上海证券交易所
H股证券代码:01456 证券简称:国联证券 上市地点:香港联合交易所

国联证券股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)摘要

项目	名称
购买资产交易对方	无锡市国联发展(集团)有限公司、上海沣泉峪企业管理有限公司等45名交易对方
募集配套资金认购方	不超过35名特定投资者

独立财务顾问

华泰联合证券 HUATAI UNITED SECURITIES

签署日期:二〇二四年八月

声明

本部分所述词语或简称与本报告书摘要“释义”所述词语或简称具有相同含义。

一、上市公司声明

本公司及本公司全体董事、监事及高级管理人员保证上市公司及时、公平地披露信息,保证本报告书摘要内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,保证本报告书摘要所引用的相关数据的真实性和合理性,并对所提供信息的真实性、准确性、完整性负相应的法律责任。

如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在形成调查结论以前,不转让在该上市公司拥有权益的股份,并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会,由董事会代其向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定;未在两个交易日内提交锁定申请的,授权董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人或本单位的身份信息和账户信息并申请锁定;董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人或本单位的身份信息和账户信息的,授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节,本人或本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

中国证监会、上交所对本次交易所作的任何决定或意见均不代表其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。

根据《证券法》等相关法律、法规的规定,本次交易完成后,本公司经营与收益的变化,由本公司自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。投资者在评价公司本次交易时,除本报告书摘要内容以及与本报告书摘要同时披露的相关文件外,还应认真地考虑本报告书摘要披露的各项风险因素。投资者若对本报告书摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

二、交易对方声明

本次重组的交易对方已就在本次交易过程中所提供信息和材料的真实、准确、完整情况出具承诺函,保证其将及时提供本次重组相关信息,为本次交易事项所提供的有关信息均真实、准确和完整,如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,将依法承担赔偿责任。

本次重组的交易对方承诺,如本次交易中所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在形成调查结论以前,将不转让届时在上市公司拥有权益的股份,并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会,由上市公司董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定;如其未在两个交易日内提交锁定申请,其同意授权上市公司董事会在核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送交易对方的身份信息和账户信息并申请锁定;如上市公司董事会未能向证券交易所和登记结算公司报送交易对方的身份信息和账户信息的,同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节并负有法律责任,承诺将自愿锁定的股份用于相关投资者赔偿安排。

三、相关证券服务机构及人员声明

本次交易的证券服务机构及人员承诺:为本次交易出具的申请文件内容真实、准确、完整、不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。如为本次交易出具的申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,证券服务机构未能勤勉尽责的,将承担相应法律责任。

释义

本报告书摘要中,除非文意另有所指,下列简称具有如下含义:

国联证券/上市公司/公司/本公司	指	国联证券股份有限公司(A股股票代码:601456.SH;H股股票代码:01456.HK)
重组报告书	指	《国联证券股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)》
重组报告书摘要/本报告书摘要	指	《国联证券股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)摘要》
标的公司/交易标的/民生证券	指	民生证券股份有限公司
标的资产	指	民生证券股份有限公司99.26%股份
本次交易/本次重组	指	上市公司发行A股股份购买民生证券99.26%股份,并募集配套资金
募集配套资金	指	上市公司拟向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金
交易对方	指	无锡市国联发展(集团)有限公司、上海沣泉峪企业管理有限公司、西藏腾云投资管理有限公司、杭州东恒石油有限公司、山东省高新技术创业投资有限公司、上海张江(集团)有限公司、山东省鲁信投资控股集团有限公司、广州索菲亚投资有限公司、台州市国有资本运营集团有限公司、大众交通(集团)股份有限公司、青岛金源民福股权投资合伙企业(有限合伙)、嘉兴厚润泽汇创业投资合伙企业(有限合伙)、新乡白鹭投资集团有限公司、申能(集团)有限公司、上海华谊集团投资有限公司、洛阳利尔耐火材料有限公司、上海雄筑投资管理合伙企业(有限合伙)、山东省国际信托股份有限公司、东方国际创业股份有限公司、山东鲁信实业集团有限公司、华峰集团有限公司、上海水遥企业管理咨询服务有限责任公司、兖矿资本管理有限公司、嘉兴德宁生晖股权投资合伙企业(有限合伙)、绍兴越正企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、共青城人和智胜股权投资合伙企业(有限合伙)、东方国际(集团)有限公司、嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业(有限合伙)、上海张江高科技园区开发股份有限公司、上海浦东创新投资发展(集团)有限公司、上海国际港务(集团)股份有限公司、上海韵筑投资有限公司、上海久事投资管理有限公司、时代出版传媒股份有限公司、地素时尚股份有限公司、青岛海洋产业投资基金有限公司、杭州崇福众财投资合伙企业(有限合伙)、湖北华仑宏嘉股权投资基金合伙企业(有限合伙)、共青城民信投资合伙企业(有限合伙)、共青城民隆投资合伙企业(有限合伙)、共青城民新投资合伙企业(有限合伙)、四川鼎祥股权投资基金有限公司、橙叶志远(东营)股权投资基金中心(有限合伙)、兰溪普华晖阳投资合伙企业(有限合伙)、嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业(有限合伙)
国联集团/控股股东	指	无锡市国联发展(集团)有限公司
国联集团及一致行动人/控股股东及一致行动人	指	无锡市国联发展(集团)有限公司、国联信托股份有限公司、无锡市国联地方电力有限公司、无锡国兴投资有限公司、无锡一棉纺织集团有限公司及无锡华光环保能源集团股份有限公司
沣泉峪	指	上海沣泉峪企业管理有限公司
西藏腾云	指	西藏腾云投资管理有限公司
杭州东恒	指	杭州东恒石油有限公司
山东高新投	指	山东省高新技术创业投资有限公司,系A股上市公司鲁信创业投资集团股份有限公司(股票简称:鲁信创投,股票代码:600783.SH)之全资子公司
张江集团	指	上海张江(集团)有限公司
鲁信集团	山东省鲁信投资控股集团有限公司	
索菲亚投资	指	广州索菲亚投资有限公司,系A股上市公司索菲亚家居股份有限公司(股票简称:索菲亚,股票代码:002572.SZ)之全资子公司
台州国运	指	台州市国有资本运营集团有限公司
大众交通	指	大众交通(集团)股份有限公司(股票代码:600611.SH)
金源民福	指	青岛金源民福股权投资合伙企业(有限合伙)
厚润泽汇	指	嘉兴厚润泽汇创业投资合伙企业(有限合伙)
白鹭集团	指	新乡白鹭投资集团有限公司
申能集团	指	申能(集团)有限公司
华谊投资	指	上海华谊集团投资有限公司,系上海证券交易所上市公司上海华谊集团股份有限公司(A股股票简称:华谊集团,A股股票代码:600623.SH;B股股票简称:华谊B股,B股股票代码:900909.SH)之全资子公司
洛阳利尔	指	洛阳利尔耐火材料有限公司,系A股上市公司北京利尔高温材料股份有限公司(股票简称:北京利尔,股票代码:002392.SZ)之全资子公司
上海雄筑	指	上海雄筑投资管理合伙企业(有限合伙)
山东国信	指	山东省国际信托股份有限公司(股票代码:1697.HK)
东方创业	指	东方国际创业股份有限公司(股票代码:600278.SH)
鲁信实业	指	山东鲁信实业集团有限公司
华峰集团	指	华峰集团有限公司
上海水遥	指	上海水遥企业管理咨询服务有限责任公司
兖矿资本	指	兖矿资本管理有限公司
德宁生晖	指	嘉兴德宁生晖股权投资合伙企业(有限合伙)
绍兴越旺	指	绍兴越旺企业管理咨询合伙企业(有限合伙)
人和智胜	指	共青城人和智胜股权投资合伙企业(有限合伙)
东方国际集团	指	东方国际(集团)有限公司
泛海集团	指	中国泛海控股集团有限公司
泛海控股	指	泛海控股股份有限公司(股票代码:400205.NQ)
德宁正鑫	指	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业(有限合伙)
张江高科	指	上海张江高科技园区开发股份有限公司(股票代码:600895.SH)
浦东创投	指	上海浦东创新投资发展(集团)有限公司
上港集团	指	上海国际港务(集团)股份有限公司(股票代码:600018.SH)
韵筑投资	指	上海韵筑投资有限公司,系A股上市公司华东建筑集团股份有限公司(股票简称:华建集团,股票代码:600629.SH)之全资子公司
久事投资	指	上海久事投资管理有限公司
时代出版	指	时代出版传媒股份有限公司(股票代码:600551.SH)
地素时尚	指	地素时尚股份有限公司(股票代码:603587.SH)
青岛海洋产投	指	青岛海洋创新产业投资基金有限公司
崇福众财	指	杭州崇福众财投资合伙企业(有限合伙)
华仑宏嘉	指	湖北华仑宏嘉股权投资基金合伙企业(有限合伙)
共青城民信	指	共青城民信投资合伙企业(有限合伙)
共青城民隆	指	共青城民隆投资合伙企业(有限合伙)
共青城民新	指	共青城民新投资合伙企业(有限合伙)
四川鼎祥	指	四川鼎祥股权投资基金有限公司
橙叶志远	指	橙叶志远(东营)股权投资基金中心(有限合伙)
普华晖阳	指	兰溪普华晖阳投资合伙企业(有限合伙)
德宁宏阳	指	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业(有限合伙)
国联信托	指	国联信托股份有限公司
国联电力	指	无锡市国联地方电力有限公司,由无锡市地方电力公司更名而来
无锡民生投资	指	无锡民生投资有限公司
华光环能	指	无锡华光环保能源集团股份有限公司
民生基金	指	民生基金管理有限公司
无锡市国资委	指	无锡市人民政府国有资产监督管理委员会
发行股份购买资产定价基准日/定价基准日	指	国联证券第五届董事会第十六次会议决议公告日
报告期	指	2022年度、2023年度及2024年1-3月
评估基准日	指	2024年3月31日
过渡期	指	评估基准日至交割日之间的过渡期间
《资产评估报告》	指	国联证券股份有限公司拟发行股份购买无锡市国联发展(集团)有限公司等股东持有的民生证券股份有限公司股份所涉及的民生证券股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告(中联评报字[2024]第1372号)
《备考审阅报告》	指	经信永中和审阅的《国联证券股份有限公司2024年1-3月、2023年度备考合并财务报表审阅报告》(XYZH/2024BJAB1B0481)
《发行股份购买资产协议》	指	国联证券与国联集团、沣泉峪等45名交易对方签署的附生效条件的《发行股份购买资产协议》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》(2023年修订)
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《发行注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	《国联证券股份有限公司章程》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
独立财务顾问/华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
信永中和	指	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
评估机构/中联评估	指	中联资产评估集团有限公司
融资融券	指	证券公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出,并收取相应保物的经营活动
元、万元、亿元	指	如无特别说明,指人民币元、人民币万元、人民币亿元

除特别说明外,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本报告书摘要“释义”所述词语或简称具有相同含义。本公司提醒投资者认真阅读重组报告书摘要全文,并特别注意下列事项:

一、本次交易方案调整

(一)重组方案调整的基本情况

2024年5月14日,公司召开第五届董事会第十六次会议、第五届监事会第十二次会议,审议通过了《关于(国联证券股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案)及其摘要的议案》,并于同日披露了《国联证券股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及相关公告。相较于2024年5月14日披露的重组方案,截至本报告书摘要签署日,方案发生以下调整事项:

1、标的公司部分股份回购及无偿收回并减资

共青城民信、共青城民隆及共青城民新为民生证券股权激励计划载体,因员工离职、退休、主动退出等情形,民生证券按照《民生证券股份有限公司员工股权激励计划》的规定,于2024年5月分别向共青城民信、共青城民隆、共青城民新回购及无偿收回2,557,346股、2,522,925股、5,878,032股股份,合计回购及无偿收回10,958,303股股份并进行减资。减资完成后,民生证券总股本由11,383,836,763股变更为11,372,878,460股,共青城民信、共青城民隆、共青城民新参与本次重组的标的资产相应减少,其他交易对方持有的参与本次重组的民生证券股份的数量不变,对应的比例相应调整。

2、泛海控股退出本次交易

原交易对方泛海控股退出本次交易,不再以其持有的民生证券0.74%股份(对应民生证券83,967,330股股份)继续参与本次交易。

3、上述调整对标的资产范围及交易对方的影响

由于上述股份回购及无偿收回导致员工持股平台参与本次重组的标的资产相应减少、原交易对方泛海控股退出本次交易事项,公司调整标的资产范围及交易对方,从而构成方案调整;公司于2024年8月8日召开了第五届董事会第十七次会议,审议通过了调整后的交易方案。本次交易方案的调整情况汇总如下:

调整内容	调整前	调整后
标的资产范围	民生证券100.00%股份,对应民生证券11,383,836,763股股份	民生证券99.26%股份,对应民生证券11,288,911,130股股份
交易对方	国联集团、沣泉峪、西藏腾云、杭州东恒、山东高新投、张江集团、鲁信集团、索菲亚投资、台州国运、大众交通、金源民福、厚润泽汇、白鹭集团、申能集团、华谊投资、洛阳利尔、上海雄筑、山东国信、东方创业、鲁信实业、华峰集团、上海水遥、兖矿资本、德宁生晖、绍兴越旺、人和智胜、东方国际集团、泛海控股、德宁正鑫、张江高科、浦东创投、上港集团、韵筑投资、久事投资、时代出版、地素时尚、青岛海洋产投、崇福众财、华仑宏嘉、共青城民信、共青城民隆、共青城民新、四川鼎祥、橙叶志远、普华晖阳、德宁宏阳等46名交易对方	国联集团、沣泉峪、西藏腾云、杭州东恒、山东高新投、张江集团、鲁信集团、索菲亚投资、台州国运、大众交通、金源民福、厚润泽汇、白鹭集团、申能集团、华谊投资、洛阳利尔、上海雄筑、山东国信、东方创业、鲁信实业、华峰集团、上海水遥、兖矿资本、德宁生晖、绍兴越旺、人和智胜、东方国际集团、德宁正鑫、张江高科、浦东创投、上港集团、韵筑投资、久事投资、时代出版、地素时尚、青岛海洋产投、崇福众财、华仑宏嘉、共青城民信、共青城民隆、共青城民新、四川鼎祥、橙叶志远、普华晖阳、德宁宏阳等45名交易对方

上述调整导致交易对方持有的标的资产权益比例发生变动,具体变化情况如下:

序号	交易对方	方案调整前		方案调整后	
		标的名称及权益比例	对应股份数量(股)	标的名称及权益比例	对应股份数量(股)
1	国联集团	民生证券30.49%股份	3,470,666,700	民生证券30.52%股份	3,470,666,700
2	沣泉峪	民生证券13.58%股份	1,545,359,477	民生证券13.59%股份	1,545,359,477
3	西藏腾云	民生证券4.91%股份	558,412,932	民生证券4.91%股份	558,412,932
4	杭州东恒	民生证券4.52%股份	514,327,700	民生证券4.52%股份	514,327,700
5	山东高新投	民生证券3.83%股份	436,202,130	民生证券3.84%股份	436,202,130
6	张江集团	民生证券3.23%股份	367,376,929	民生证券3.23%股份	367,376,929
7	鲁信集团	民生证券2.99%股份	340,179,000	民生证券2.99%股份	340,179,000
8	索菲亚投资	民生证券2.58%股份	293,901,542	民生证券2.58%股份	293,901,542
9	台州国运	民生证券1.94%股份	220,426,158	民生证券1.94%股份	220,426,158
10	大众交通	民生证券1.94%股份	220,426,157	民生证券1.94%股份	220,426,157
11	金源民福	民生证券1.85%股份	210,139,603	民生证券1.85%股份	210,139,603
12	厚润泽汇	民生证券1.61%股份	183,688,464	民生证券1.62%股份	183,688,464
13	白鹭集团	民生证券1.48%股份	168,000,000	民生证券1.48%股份	168,000,000
14	申能集团	民生证券1.29%股份	146,950,772	民生证券1.29%股份	146,950,772
15	华谊投资	民生证券1.29%股份	146,950,772	民生证券1.29%股份	146,950,772
16	洛阳利尔	民生证券1.29%股份	146,950,771	民生证券1.29%股份	146,950,771
17	上海雄筑	民生证券1.28%股份	145,481,264	民生证券1.28%股份	145,481,264
18	山东国信	民生证券1.17%股份	132,715,017	民生证券1.17%股份	132,715,017
19	东方创业	民生证券1.16%股份	132,255,695	民生证券1.16%股份	132,255,695
20	鲁信实业	民生证券0.98%股份	111,407,608	民生证券0.98%股份	111,407,608
21	华峰集团	民生证券0.97%股份	110,213,079	民生证券0.97%股份	110,213,079
22	上海水遥	民生证券0.97%股份	110,213,078	民生证券0.97%股份	110,213,078
23	兖矿资本	民生证券0.94%股份	106,539,309	民生证券0.94%股份	106,539,309
24	德宁生晖	民生证券0.92%股份	105,069,801	民生证券0.92%股份	105,069,801
25	绍兴越旺	民生证券0.92%股份	105,000,000	民生证券0.92%股份	105,000,000
26	人和智胜	民生证券0.81%股份	92,578,986	民生证券0.81%股份	92,578,986
27	东方国际集团	民生证券0.77%股份	88,170,463	民生证券0.78%股份	88,170,463
28	泛海控股	民生证券0.74%股份	83,967,330	不再参与本次交易	
29	德宁正鑫	民生证券0.73%股份	83,027,194	民生证券0.73%股份	83,027,194
30	张江高科	民生证券0.65%股份	73,475,386	民生证券0.65%股份	73,475,386
31	浦东创投	民生证券0.65%股份	73,475,386	民生证券0.65%股份	73,475,386
32	上港集团	民生证券0.65%股份	73,475,386	民生证券0.65%股份	73,475,386
33	韵筑投资	民生证券0.65%股份	73,475,386	民生证券0.65%股份	73,475,386
34	久事投资	民生证券0.65%股份	73,475,386	民生证券0.65%股份	73,475,386
35	时代出版	民生证券0.65%股份	73,475,385	民生证券0.65%股份	73,475,385
36	地素时尚	民生证券0.65%股份	73,475,385	民生证券0.65%股份	73,475,385
37	青岛海洋产投	民生证券0.65%股份	73,475,385	民生证券0.65%股份	73,475,385
38	崇福众财	民生证券0.65%股份	73,475,385	民生证券0.65%股份	73,475,385
39	华仑宏嘉	民生证券0.55%股份	62,454,078	民生证券0.55%股份	62,454,078
40	共青城民信	民生证券0.52%股份	59,267,258	民生证券0.50%股份	56,709,912
41	共青城民隆	民生证券0.39%股份	44,730,809	民生证券0.37%股份	42,207,884
42	共青城民新	民生证券0.42%股份	47,252,526	民生证券0.36%股份	41,374,494
43	四川鼎祥	民生证券0.32%股份	36,737,692	民生证券0.32%股份	36,737,692
44	橙叶志远	民生证券0.32%股份	36,737,692	民生证券0.32%股份	36,737,692
45	普华晖阳	民生证券0.32%股份	36,737,692	民生证券0.32%股份	36,737,692
46	德宁宏阳	民生证券0.19%股份	22,042,615	民生证券0.19%股份	22,042,615
合计		民生证券100.00%股份	11,383,836,763	民生证券99.26%股份	11,288,911,130

(二)本次交易方案调整不构成重组方案重大调整

1、现有政策法规对重组方案是否构成重大调整的规定

中国证监会2023年2月17日发布的《(上市公司重大资产重组管理办法)第二十九条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第15号》中对是否构成对重组方案的重大调整进行了明确:

“(一)拟对交易对象进行变更的,原则上视为构成对重组方案重大调整,但是有以下两种情况的,可以视为不构成对重组方案重大调整:1、拟减少交易对象的,如交易各方同意将该交易对象及其持有的标的资产份额剔除出重组方案,且剔除相关标的资产后按照下述有关交易标的变更的规定不构成对重组方案重大调整的;2、拟调整交易对象所持标的资产份额的,如交易各方同意交易对象之间转让标的资产份额,且转让份额不超过交易作价百分之二十的。

(二)拟对标的资产进行变更的,原则上视为构成对重组方案重大调整,但是同时满足以下条件的,可以视为不构成对重组方案重大调整:1、拟增加或减少的交易标的的交易作价、资产总额、资产净额及营业收入占原标的资产相应指标总量的比例均不超过百分之二十;2、变更标的资产对交易标的的生产经营不构成实质性影响,包括不影响标的资产及业务完整性等。

(三)新增或调增配套募集资金,应当视为构成对重组方案重大调整。调减或取消配套募集资金不构成重组方案的重大调整。证券交易所并购重组委员会会议可以提出本次交易符合重组条件和信息披露要求的审议意见,但要求申请人调减或取消配套募集资金。”

2、本次交易方案调整不构成重组方案的重大调整

本次交易方案的调整(1)因股份回购及无偿收回事宜,共青城民信、共青城民隆、共青城民新分别减少2,557,346股、2,522,925股、5,878,032股股份参与本次交易;合计减少10,958,303股股份,占本次交易方案调整前民生证券总股本的0.10%;(2)减少1名发行股份购买资产的交易对方泛海控股,其持有民生证券0.74%股份(对应民生证券83,967,330股股份);上述股份回购及无偿收回事宜与减少交易对方泛海控股事宜合计对应的交易作价、资产总额、资产净额及营业收入的比例占原标的资产相应指标总量的比例均不超过20%;本次交易完成后,公司将持有民生证券99.26%股份,仍旧可以控制标的公司;本次方案调整对标的公司生产经营不构成实质性影响,包括不影响标的资产及业务完整性等。

综上,上述交易方案调整未增加交易对方;股份回购及无偿收回事宜与减少交易对方泛海控股事宜所剔除的交易标的的交易作价、资产总额、资产净额及营业收入占原标的资产相应指标总量的比例均不超过20%且对标的公司的生产经营不构成实质性影响;交易各方同意将泛海控股及其持有的民生证券股份剔除出本次交易方案;因此,上述交易方案调整不构成对本次重组方案的重大调整。

二、本次重组方案简要介绍

(一)重组方案概况

交易形式	发行股份购买资产并募集配套资金	
交易方案简介	上市公司拟通过发行A股股份的方式向国联集团、沣泉峪等45名交易对方购买其合计持有的民生证券99.26%股份,并募集配套资金	
交易价格(不含募集配套资金金额)	2,949,180.57万元	
交易标的	名称	民生证券股份有限公司99.26%股份
	主营业务	标的公司为综合类证券公司,业务范围涵盖投资银行、证券经纪、证券自营、资产管理和研究咨询等
	所属行业	根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),标的公司所属行业为J金融业—J67资本市场服务—J671证券市场服务。
	其他	符合板块定位 □是 □否√不适用
		属于上市公司的同行业或上下游 √是 □否
		与上市公司主营业务具有协同效应 √是 □否
交易性质	构成关联交易	√是 □否
	构成《重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组	√是 □否
	构成重组上市	□是√否
本次交易有无业绩补偿承诺		□是√否
本次交易有无减值补偿承诺		□是√否
其他需特别说明的事项	无其他特别说明事项	

(二)交易标的的评估或估值情况

本次重组中,标的资产评估基准日为2024年3月31日,交易价格以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经有权国有资产监督管理部门备案的资产评估报告的评估结果为基础,考虑评估基准日后现金分红及股份回购事项,由交易各方协商确定。

交易标的名称	基准日	评估或估值方法	100%股权评估结果(万元)	增值率/溢价率	本次拟交易的权益比例	本次交易作价(万元)	其他说明
民生证券99.26%股权	2024年3月31日	市场法	2,988,878.57	86.23%	99.26%	2,949,180.57(注)	无

注:根据《民生证券股份有限公司员工股权激励计划》,标的公司多名员工由于离职、被免职、退休、主动退出等原因退出股权激励计划,标的公司于2024年5月回购对应的股权激励计划股份,回购支付的现金金额为702.57万元,该部分资产以账面值作为评估结果,交易作价中亦按照账面值进行扣除;根据《关于公司2023年度利润分配的议题》,标的公司2023年度对应分配现金股利17,059.32万元,该部分资产在评估时以账面值作为评估结果,交易作价中亦按照账面值进行扣除。即本次交易作价=(经有权国有资产监督管理部门备案的资产评估报告的评估结果-回购金额-分配现金股利金额)×本次拟交易的权益比例=(标的公司截至评估基准日合并归母净资产-回购金额-分配现金股利金额)×P/B倍数×本次拟交易的权益比例。

本次交易标的资产100%股权评估值为2,988,878.57万元,考虑到评估基准日后标的公司现金分红17,059.32万元及回购股份支付702.57万元;在评估值基础上相应扣减上述金额后,本次交易标的资产100%股权对应价值为2,971,116.68万元;本次交易收购标的资产99.26%股份,对应交易作价2,949,180.57万元。

(三)本次重组的支付方式

本次交易以发行A股股份的方式支付交易对价,具体如下:

单位:万元

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付总对价
			股份对价	现金对价	
1	国联集团	民生证券30.52%股份	906,697.08	无	906,697.08
2	沣泉峪	民生证券13.59%股份	403,718.67	无	403,718.67
3	西藏腾云	民生证券4.91%股份	145,883.03	无	145,883.03
4	杭州东恒	民生证券4.52%股份	134,365.96	无	134,365.96
5	山东高新投	民生证券3.84%股份	113,955.97	无	113,955.97
6	张江集团	民生证券3.23%股份	95,975.68	无	95,975.68
7	鲁信集团	民生证券2.99%股份	88,870.33	无	88,870.33
8	索菲亚投资	民生证券2.58%股份	76,780.54	无	76,780.54
9	台州国运	民生证券1.94%股份	57,585.41	无	57,585.41
10	大众交通	民生证券1.94%股份	57,585.41	无	57,585.41
11	金源民福	民生证券1.85%股份	54,898.09	无	54,898.09
12	厚润泽汇	民生证券1.62%股份	47,987.84	无	47,987.84
13	白鹭集团	民生证券1.48%股份	43,889.29	无	43,889.29
14	申能集团	民生证券1.29%股份	38,390.27	无	38,390.27
15	华谊投资	民生证券1.29%股份	38,390.27	无	38,390.27
16	洛阳利尔	民生证券1.29%股份	38,390.27	无	38,390.27
17	上海雄筑	民生证券1.28%股份	38,006.37	无	38,006.37
18	山东国信	民生证券1.17%股份	34,671.24	无	34,671.24
19	东方创业	民生证券1.16%股份	34,551.24	无	34,551.24
20	鲁信实业	民生证券0.98%股份	29,104.77	无	29,104.77
21	华峰集团	民生证券0.97%股份	28,792.70	无	28,792.70
22	上海水遥	民生证券0.97%股份	28,792.70	无	28,792.70
23	兖矿资本	民生证券0.94%股份	27,832.95	无	27,832.95
24	德宁生晖	民生证券0.92%股份	27,449.04	无	27,449.04
25	绍兴越旺	民生证券0.92%股份	27,430.81	无	27,430.81
26	人和智胜	民生证券0.81%股份	24,185.87	无	24,185.87
27	东方国际集团	民生证券0.78%股份	23,034.16	无	23,034.16
28	德宁正鑫	民生证券0.73%股份	21,690.51	无	21,690.51
29	张江高科	民生证券0.65%股份	19,195.14	无	19,195.14
30	浦东创投	民生证券0.65%股份	19,195.14	无	19,195.14
31	上港集团	民生证券0.65%股份	19,195.14	无	19,195.14
32	韵筑投资	民生证券0.65%股份	19,195.14	无	19,195.14
33	久事投资	民生证券0.65%股份	19,195.14	无	19,195.14
34	时代出版	民生证券0.65%股份	19,195.14	无	19,195.14
35	地素时尚	民生证券0.65%股份	19,195.14	无	19,195.14
36	青岛海洋产投	民生证券0.65%股份	19,195.14	无	19,195.14
37	崇福众财	民生证券0.65%股份	19,195.14	无	19,195.14
38	华仑宏嘉	民生证券0.55%股份	16,315.87	无	16,315.87
39	共青城民信	民生证券0.50%股份	14,815.23	无	14,815.23
40	共青城民隆	民生证券0.37%股份	11,026.63	无	11,026.63
41	共青城民新	民生证券0.36%股份	10,808.91	无	10,808.91
42	四川鼎祥	民生证券0.32%股份	9,597.57	无	9,597.57
43	橙叶志远	民生证券0.32%股份	9,597.57	无	9,597.57
44	普华晖阳	民生证券0.32%股份	9,597.57	无	9,597.57
45	德宁宏阳	民生证券0.19%股份	5,758.54	无	5,758.54
合计			2,949,180.57	-	2,949,180.57

(四)发行情况

股票种类	人民币普通股A股	每股面值	1.00元
定价基准日	上市公司审议本次交易事项的第五届董事会第十六次会议决议公告日	发行价格	除息前为11.31元/股,为定价基准日前120个交易日A股股票交易均价。 上市公司于2024年6月19日召开2023年度股东大会审议通过了《关于2023年度利润分配方案》,向全体股东每10股派发现金红利人民币1.42元(含税)。截至本报告书摘要签署日,上市公司本次利润分配已实施完毕,本次发行股份购买资产的发行价格相应除息调整为11.17元/股。
发行数量	264,026,917股,向发行后上市公司总股本的比例为48.25%(不考虑配套融资)。 本次发行股份购买资产的发行股份数量的计算方式为:向各交易对方发行股份数量=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行价格,发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。向交易对方发行的股份数量不为整数时,则向下取整精确至股,不足1股部分计入上市公司资本公积。 在定价基准日至发行