

债券简称：22 民生 C1

债券代码：185289.SH

23 民生 G1

138991.SH

23 民生 C1

240379.SH

24 民生 G1

240894.SH

海通证券股份有限公司

关于民生证券股份有限公司涉及控股股东、实际控制人及 董事发生变动的临时受托管理事务报告

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二五年一月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》《民生证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券受托管理协议》《民生证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关规定、公开信息披露文件以及民生证券股份有限公司（以下简称“公司”、“民生证券”或“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人海通证券股份有限公司（以下简称“受托管理人”或“海通证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断。

根据发行人于上海证券交易所披露的《民生证券股份有限公司关于控股股东、实际控制人及董事发生变动的公告》，相关情况如下：

一、控股股东、实际控制人发生变动

（一）变更背景

2024年12月28日，国联证券股份有限公司（以下简称：“国联证券”）发布《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易等事项获得中国证券监督管理委员会同意注册及核准批复的公告》（以下简称：“《公告》”）。

国联证券于2024年12月27日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意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注册、核准国联证券股份有限公司和民生证券股份有限公司变更主要股东、民生基金管理有限公司和民生期货有限公司变更实际控制人等的批复》（证监许可〔2024〕1911号）（以下简称：“中国证监会批复”），同意国联证券向无锡市国联发展（集团）有限公司（以下简称：“国联集团”）、上海沅泉峪企业管理有限公司等45家民生证券股份有限公司东发行股份，购买相关资产的注册申请（详情见国联证券12月28日《公告》内容）；核准国联证券成为民生证券主要股东，对国联证券通过换股方式依法取得民生证券11,288,911,130股股份（占民生证券股份总数99.2617%）无异议；核准国联集团成为民生证券、民生基金管理有限公司、民生期货有限公司实际控制人。

根据中国证监会批复，发行人于2024年12月30日，向国联证券签发了《民生证券股份有限公司股权证》并将国联证券登记在发行人股东名册中，完成民生证券11,288,911,130股股份的交割（以下简称：“本次股权交割”）。截至2024年12月30日，国联证券已持有民生证券99.26%股份。

（二）变更具体情况

本次股权交割前，发行人无实际控制人、无控股股东。发行人股权结构情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股 比例
1	无锡市国联发展（集团）有限公司	3,470,666,700	30.52%

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股 比例
2	上海沅泉峪企业管理有限公司	1,545,359,477	13.59%
3	西藏腾云投资管理有限公司	558,412,932	4.91%
4	杭州东恒石油有限公司	514,327,700	4.52%
5	山东省高新技术创业投资有限公司	436,202,130	3.84%
6	上海张江（集团）有限公司	367,376,929	3.23%
7	山东省鲁信投资控股集团有限公司	340,179,000	2.99%
8	广州索菲亚投资有限公司	293,901,542	2.58%
9	台州市国有资本运营集团有限公司	220,426,158	1.94%
10	大众交通（集团）股份有限公司	220,426,157	1.94%
11	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）	210,139,603	1.85%
12	嘉兴厚润泽汇创业投资合伙企业（有限合伙）	183,688,464	1.62%
13	新乡白鹭投资集团有限公司	168,000,000	1.48%
14	申能（集团）有限公司	146,950,772	1.29%
15	上海华谊集团投资有限公司	146,950,772	1.29%
16	洛阳利尔耐火材料有限公司	146,950,771	1.29%
17	上海雄筑投资管理合伙企业（有限合伙）	145,481,264	1.28%
18	山东省国际信托股份有限公司	132,715,017	1.17%
19	东方国际创业股份有限公司	132,255,695	1.16%
20	山东鲁信实业集团有限公司	111,407,608	0.98%
21	华峰集团有限公司	110,213,079	0.97%
22	上海水遥企业管理咨询服务有限公司	110,213,078	0.97%
23	兖矿资本管理有限公司	106,539,309	0.94%
24	嘉兴德宁生晖股权投资合伙企业（有限合伙）	105,069,801	0.92%
25	绍兴越旺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	105,000,000	0.92%
26	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）	92,578,986	0.81%
27	东方国际（集团）有限公司	88,170,463	0.78%
28	泛海控股股份有限公司	83,967,330	0.74%
29	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	83,027,194	0.73%
30	上海张江高科技园区开发股份有限公司	73,475,386	0.65%
31	上海浦东创新投资发展（集团）有限公司	73,475,386	0.65%
32	上海国际港务（集团）股份有限公司	73,475,386	0.65%
33	上海韵筑投资有限公司	73,475,386	0.65%
34	上海久事投资管理有限公司	73,475,386	0.65%
35	时代出版传媒股份有限公司	73,475,385	0.65%
36	地素时尚股份有限公司	73,475,385	0.65%
37	青岛海洋发展集团有限公司	73,475,385	0.65%
38	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）	73,475,385	0.65%
39	湖北华仓宏嘉股权投资基金合伙企业（有限合伙）	62,454,078	0.55%
40	共青城民信投资合伙企业（有限合伙）	56,709,912	0.50%
41	共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）	42,207,884	0.37%
42	共青城民新投资合伙企业（有限合伙）	41,374,494	0.36%

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股 比例
43	四川鼎祥股权投资基金有限公司	36,737,692	0.32%
44	橙叶志远(东营)股权投资基金中心(有限合伙)	36,737,692	0.32%
45	兰溪普华晖阳投资合伙企业(有限合伙)	36,737,692	0.32%
46	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业(有限合伙)	22,042,615	0.19%
合计		11,372,878,460	100.00%

本次股权交割后，发行人控股股东为国联证券，发行人实际控制人为国联集团，国联集团的实际控制人为无锡市人民政府国有资产监督管理委员会。本次股权交割后，发行人的企业法人地位不发生变化，不涉及债权债务的转移，发行人的债权债务仍将由公司享有和承担。发行人股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股 比例
1	国联证券股份有限公司	11,288,911,130	99.26%
2	泛海控股股份有限公司	83,967,330	0.74%
合计		11,372,878,460	100.00%

(三) 变更后控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东基本情况

中文名称	国联证券股份有限公司
英文名称	GuolianSecuritiesCo.,Ltd.
成立日期	1999年1月8日
上市日期	2015年7月6日(H股上市日期)、2020年7月31日(A股上市日期)
股票上市地	上海证券交易所、香港联合交易所有限公司
股票代码	601456.SH、01456.HK
股票简称	国联证券(A股、H股)
注册资本	人民币283,177.3168万元
法定代表人	葛小波
注册地址	无锡市金融一街8号
联系电话	0510-82833209
联系传真	0510-82833124
公司网站	www.glsc.com.cn
统一社会信用代码	91320200135914870B
经营范围	许可项目：证券业务；证券投资咨询；公募证券投资基金销售；债券市场业务（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：证券财务顾问服务；证券公司为期

	货公司提供中间介绍业务（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）。
--	---

2、实际控制人基本情况

企业名称	无锡市国联发展（集团）有限公司
企业性质	有限责任公司
注册资本	839,111 万元人民币
注册地址	无锡市金融一街 8 号
主要办公地点	无锡市金融一街 8 号
法定代表人	许可
统一社会信用代码	91320200136008095K
经营范围	从事资本、资产经营；利用自有资金对外投资；贸易咨询；企业管理服务。（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）
成立日期	1997 年 12 月 16 日
经营期限	2001 年 6 月 4 日至无固定期限

3、不存在控股股东、实际控制人持有的发行人股份（股权）被质押的情况。

（四）独立性情况

在本次股权交割后，民生证券控股股东国联证券及其子公司与发行人及子公司，主要在投资银行、资产管理、财富管理、投资交易等方面存在相似业务。根据国联证券 2024 年 12 月 28 日发布的《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》中披露的国联证券所出具的《关于防范利益冲突的承诺函》以及对民生证券的整合管控安排，国联证券将在公开承诺的期限内，通过进行资产和业务整合或采取其他合法方式，解决国联证券与民生证券之间可能存在的利益冲突问题，实现业务、资产、财务、人员、机构等方面的有效整合。

（五）发行人董事会成员变动情况

截至目前发行人董事会构成及 2024 年度内董事变动情况如下：

姓名	职务	变更类型	任职年月
胡世明	独立董事	现任	2019.03 至今
金莉敏	董事	现任	2020.11 至今
张勇	董事	现任	2020.11 至今
张晓昭	董事	现任	2020.11 至今

姓名	职务	变更类型	任职年月
尉安宁	独立董事	现任	2020.11 至今
杨振兴	董事	现任	2021.08 至今
汤欣	独立董事	现任	2022.05 至今
景忠	董事	现任	2022.06 至今
侯振凯	董事	离任	2023.09 至 2024.08
顾伟	董事长	新任	2024.03 至今
汪锦岭	董事	新任	2024.03 至今
刘国升	董事	离任	2022.05 至 2024.03
李书孝	董事	离任	2022.05 至 2024.03
孟祥元	董事	离任	2024.08 至 2024.12

2024 年度内新聘董事顾伟、汪锦岭和孟祥元，均已通过有权机构决议，简历如下：

顾伟先生，本科毕业于上海财经大学管理信息系统专业，获南京大学公共管理硕士学位。历任无锡市政府办公室处长；无锡市南长区人民政府副区长；无锡市梁溪区人民政府副区长；无锡市政府副秘书长兼市行政审批局局长、党组书记；无锡市地方金融监督管理局局长、党组书记等。现任无锡市国联发展（集团）有限公司党委副书记、总裁；国联证券股份有限公司党委书记；民生证券股份有限公司董事长。

汪锦岭先生，毕业于中国科学院软件研究所，博士研究生。历任中国人民人寿保险股份有限公司部门总经理助理；中国证监会研究员；中信证券股份有限公司部门执行总经理；国联证券股份有限公司首席信息官；无锡市国联发展（集团）有限公司总裁助理等。现任民生证券股份有限公司党委书记、董事、执行委员会主席。

孟祥元先生，毕业于吉林大学，硕士研究生。历任中国重型汽车有限公司政策研究员；山东省鲁信投资控股集团有限公司投资发展部（产权管理部）高级职员；山东省金融资产管理股份有限公司股权投资部副总经理（主持工作）、党委办公室、董事会办公室主任、综合管理部部长、上海业务中心总经理、董事会秘

书、党委副书记等。现任山东省鲁信投资控股集团有限公司投资发展部（基金管理部、战略规划部）部长；民生证券股份有限公司董事等。

2024 年度内离任董事包括侯振凯、刘国升、李书孝和孟祥元。

二、影响分析和应对措施

本次股权交割后，发行人控股股东、实际控制人及部分董事发生变动，上述事项不会对发行人的生产经营、财务状况及整体偿债能力产生重大不利影响。发行人将持续关注上述事项的进展情况，及时按照相关规定履行信息披露义务。

海通证券作为 22 民生 C1、23 民生 G1、23 民生 C1、24 民生 G1 的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》相关规定出具本受托管理事务临时报告。

海通证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于民生证券股份有限公司涉及控股股东、实际控制人及董事发生变动的临时受托管理事务报告》之盖章页)

