

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**国联证券股份有限公司**  
GUOLIAN SECURITIES CO., LTD.

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)  
(股份代號：01456)

## 關於發行股份購買資產之 發行結果暨股本變動的公告

茲提述國聯證券股份有限公司(「**本公司**」)日期分別為2024年4月25日、2024年5月14日、2024年8月8日、2024年12月17日及2024年12月27日的公告，以及日期為2024年8月20日的通函(「**通函**」)，內容有關(其中包括)本公司擬發行A股股份購買資產的非常重大的收購事項及關連交易，並募集配套資金。除文義另有所指外，本公告所用詞匯與通函內所界定者具有相同涵義。

董事會欣然宣佈，本次發行股份購買資產新增A股股份已於2025年1月3日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成登記手續，本公司已完成本次發行股份購買資產。本次發行詳情如下：

### 一、本次發行概況

#### (一) 本次發行履行的相關程序

- 1、 本次收購已經本公司第五屆董事會第十六次會議和第十七次會議、第五屆監事會第十二次會議和第十四次會議、第五屆董事會第二次和第三次獨立董事專門會議審議通過；

- 2、 交易對方均已履行內部授權或批准；
- 3、 標的資產評估報告經有權國有資產監督管理部門備案；
- 4、 本次收購所涉及的H股公眾持股量的進一步下降已獲得聯交所的認可；
- 5、 本次收購的公告和通函已獲得聯交所的批准；
- 6、 本次收購已獲得有權國資監管機構的批准；
- 7、 本次收購已經本公司股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會審議通過；
- 8、 本次收購已獲得上交所審核通過；
- 9、 本次收購已獲得中國證監會同意註冊，以及本次收購所涉及的證券、期貨、基金股東資格及股東變更事宜已經中國證監會有關部門核准。

截至本公告日期，本次收購已經完成所需履行的決策和審批程序，不存在尚需履行的決策和審批程序。

## (二) 本次發行情況

### 1、 發行股份的種類、面值及上市地點

本次收購中，本公司以發行股份的方式購買標的資產，所涉及發行股份的種類為人民幣普通股A股，每股面值為1.00元，上市地點為上交所。

### 2、 定價基準日、定價原則及發行價格

本次發行股份購買資產的定價基準日為本公司第五屆董事會第十六次會議決議公告之日。

根據《上市公司重大資產重組管理辦法》相關規定：上市公司發行股份的價格不得低於市場參考價的80%。市場參考價為定價基準日前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司股票交易均價之一。交易均價的計算公式為：定價基準日前若干個交易日公司A股股票交易均價=決議公告日前若干個交易日公司A股股票交易總額/決議公告日前若干個交易日公司A股股票交易總量。

經計算，本公司本次發行股份購買資產定價基準日前20、60和120個交易日本公司股票交易均價具體如下：

人民幣元／股

市場參考價	交易均價	交易均價的80%
前20個交易日	10.80	8.64
前60個交易日	11.08	8.86
前120個交易日	11.31	9.05

經交易各方協商，本公司確定本次發行股份購買資產的發行價格為定價基準日前120個交易日A股股票交易均價，即11.31元／股，符合《上市公司重大資產重組管理辦法》的相關規定。

本公司於2024年6月19日召開2023年度股東大會審議通過了《關於2023年度利潤分配方案》，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.42元（含稅）。截至本公告日期，本公司本次利潤分配已實施完畢，本次發行股份購買資產的發行價格相應除息調整為11.17元／股。

### 3、發行對象

本次發行股份購買資產的發行對象為國聯集團、灃泉峪等共計45名民生證券股東。

#### 4、發行股份數量

本次收購向各交易對方發行股份的數量如下：

序號	交易對方	以股份 支付價格 (人民幣萬元)	發行 股份數量 <sup>1</sup> (股)
1	無錫市國聯發展(集團)有限公司	906,697.08	811,725,231
2	上海灃泉峪企業管理有限公司	403,718.67	361,431,213
3	西藏騰雲投資管理有限公司	145,883.03	130,602,534
4	杭州東恒石油有限公司	134,365.95	120,291,807
5	山東省高新技術創業投資有限公司	113,955.97	102,019,670
6	上海張江(集團)有限公司	95,975.68	85,922,719
7	山東省魯信投資控股集團有限公司	88,870.33	79,561,623
8	廣州索菲亞投資有限公司	76,780.54	68,738,175
9	台州市國有資本運營集團有限公司	57,585.41	51,553,632
10	大眾交通(集團)股份有限公司	57,585.41	51,553,631

序號	交易對方	以股份 支付價格 (人民幣萬元)	發行 股份數量 <sup>1</sup> (股)
11	青島金源民福股權投資合夥企業 (有限合夥)	54,898.09	49,147,795
12	嘉興厚潤澤匯創業投資合夥企業 (有限合夥)	47,987.84	42,961,359
13	新鄉白鷺投資集團有限公司	43,889.29	39,292,116
14	申能(集團)有限公司	38,390.27	34,369,088
15	上海華誼集團投資有限公司	38,390.27	34,369,088
16	洛陽利爾耐火材料有限公司	38,390.27	34,369,087
17	上海雄築投資管理合夥企業 (有限合夥)	38,006.37	34,025,397
18	山東省國際信託股份有限公司	34,671.24	31,039,606
19	東方國際創業股份有限公司	34,551.24	30,932,179
20	山東魯信實業集團有限公司	29,104.77	26,056,194
21	華峰集團有限公司	28,792.70	25,776,816
22	上海水遙企業管理諮詢服務 有限責任公司	28,792.70	25,776,815

序號	交易對方	以股份 支付價格 (人民幣萬元)	發行 股份數量 <sup>1</sup> (股)
23	兗礦資本管理有限公司	27,832.95	24,917,588
24	嘉興德寧生暉股權投資合夥企業 (有限合夥)	27,449.04	24,573,897
25	紹興越旺企業管理諮詢合夥企業 (有限合夥)	27,430.81	24,557,572
26	共青城人和智勝股權投資合夥 企業(有限合夥)	24,185.87	21,652,525
27	東方國際(集團)有限公司	23,034.16	20,621,452
28	嘉興德寧正鑫股權投資合夥企業 (有限合夥)	21,690.51	19,418,536
29	上海張江高科技園區開發股份 有限公司	19,195.14	17,184,544
30	上海浦東創新投資發展(集團) 有限公司	19,195.14	17,184,544
31	上海國際港務(集團)股份有限公司	19,195.14	17,184,544
32	上海韻築投資有限公司	19,195.14	17,184,544

序號	交易對方	以股份 支付價格 (人民幣萬元)	發行 股份數量 <sup>1</sup> (股)
33	上海久事投資管理有限公司	19,195.14	17,184,544
34	時代出版傳媒股份有限公司	19,195.14	17,184,543
35	地素時尚股份有限公司	19,195.14	17,184,543
36	青島海洋發展集團有限公司	19,195.14	17,184,543
37	杭州崇福眾財投資合夥企業 (有限合夥)	19,195.14	17,184,543
38	湖北華倉宏嘉股權投資基金合夥 企業(有限合夥)	16,315.87	14,606,862
39	共青城民信投資合夥企業(有限合夥)	14,815.23	13,263,407
40	共青城民隆投資合夥企業(有限合夥)	11,026.63	9,871,649
41	共青城民新投資合夥企業(有限合夥)	10,808.91	9,676,734

序號	交易對方	以股份 支付價格 (人民幣萬元)	發行 股份數量 <sup>1</sup> (股)
42	四川鼎祥股權投資基金有限公司	9,597.57	8,592,271
43	橙葉志遠(東營)股權投資基金中心 (有限合夥)	9,597.57	8,592,271
44	杭州普華暉陽投資合夥企業 (有限合夥)	9,597.57	8,592,271
45	嘉興德寧宏陽一期股權投資合夥 企業(有限合夥)	5,758.54	5,155,363
<b>合計</b>		<b><u>2,949,180.57</u></b>	<b><u>2,640,269,065</u></b>

<sup>1</sup> 本表中若出現總數與各分項數值之和尾數不符的情況，均系四捨五入原因造成。

本次發行股份購買資產的發行股份數量的計算方式為：向各交易對方發行股份數量=以發行股份形式向各交易對方支付的交易對價/本次發行價格，發行股份總數量=向各交易對方發行股份的數量之和。

向交易對方發行的股份數量不為整數時，則向下取整精確至股，不足1股部分計入本公司資本公積。

## 5、 股份鎖定期

### (1) 國聯集團

國聯集團在本次收購中以標的資產認購的本公司股份，自：1)國聯集團取得標的資產之日(持股日)起60個月；或2)本次發行股份購買資產新增股份發行結束之日起36個月內(以孰晚者為準)不得轉讓；但是，在適用法律許可前提下的轉讓不受此限。本次重組完成後6個月內如本公司A股股票連續20個交易日的收盤價低於發行價，或者重組完成後6個月期末收盤價低於發行價的，國聯集團持有本公司股份的鎖定期自動延長至少6個月。

2023年12月16日，山東省濟南市中級人民法院出具執行裁定書((2022)魯01執515號之四)，裁定被執行人泛海控股持有民生證券的347,066.67萬股股份(佔民生證券總股本的30.49%)歸國聯集團所有。國聯集團取得標的資產之日(持股日)為2023年12月16日，對應認購的本公司發行股份數為811,725,231股。

(2) 共青城民信、共青城民隆、共青城民新

共青城民信、共青城民隆、共青城民新在本次收購中以標的資產1（2021年8月24日以前取得的民生證券股份）認購的本公司股份，自本次收購涉及的新增股份發行結束之日起12個月內不得轉讓；但是，在適用法律許可前提下的轉讓不受此限。在本次收購中以標的資產2（2021年8月24日以後取得的民生證券股份）認購的本公司股份，自：1)彼等取得標的資產之日（持股日）起48個月；或2)本次收購涉及的新增股份發行結束之日起12個月內（以孰晚者為準）不得轉讓；但是，在適用法律許可前提下的轉讓不受此限。

共青城民信所持標的資產1、標的資產2的具體情況如下：

項目	對應的 民生證券 股份數(股)	認購的 本公司發行 股份數(股)
標的資產1	35,723,728	8,355,124
標的資產2（2021年8月26日 第二次授予部分）	10,462,904	2,447,081
標的資產2（2022年9月28日 第三次授予部分）	10,523,280	2,461,202
合計	<u>56,709,912</u>	<u>13,263,407</u>

註：

- 1、 標的資產1、標的資產2均指該授予時點民生證券所授予股份扣減授予日後被民生證券收回股份後剩餘的民生證券股份數，下同。
- 2、 授予時點為民生證券出具股權證時點，下同。

共青城民隆所持標的資產1、標的資產2的具體情況如下：

項目	對應的 民生證券 股份數(股)	認購的 本公司發行 股份數(股)
標的資產1	26,745,030	6,255,171
標的資產2(2021年8月26日 第二次授予部分)	7,322,382	1,712,571
標的資產2(2022年9月28日 第三次授予部分)	<u>8,140,472</u>	<u>1,903,907</u>
合計	<u><b>42,207,884</b></u>	<u><b>9,871,649</b></u>

共青城民新所持標的資產1、標的資產2的具體情況如下：

項目	對應的 民生證券 股份數(股)	認購的 本公司發行 股份數(股)
標的資產1	25,745,770	6,021,462
標的資產2(2021年8月26日 第二次授予部分)	7,421,625	1,735,782
標的資產2(2022年9月28日 第三次授予部分)	8,207,099	1,919,490
<b>合計</b>	<b>41,374,494</b>	<b>9,676,734</b>

(3) 厚潤澤匯

厚潤澤匯在本次收購中認購的本公司股份，自：1)厚潤澤匯取得標的資產之日(持股日)起48個月；或2)本次收購新增股份發行結束之日起12個月內(以孰晚者為準)不得轉讓；但是，在適用法律許可前提下的轉讓不受此限。

2023年2月28日，民生證券向厚潤澤匯出具了股權證，厚潤澤匯持有民生證券183,688,464股股份。厚潤澤匯取得標的資產之日(持股日)為2023年2月28日，對應認購的本公司發行股份數為42,961,359股。

#### (4) 兗礦資本

兗礦資本在本次收購中以標的資產1（兗礦資本於2020年9月起持有的民生證券69,801,616股股份）認購的本公司股份，自本次收購新增股份發行結束之日起12個月內不得轉讓；但是，在適用法律許可前提下的轉讓不受此限。兗礦資本在本次收購中以標的資產2（兗礦資本持有的民生證券其餘36,737,693股股份）認購的本公司股份，自：1）兗礦資本取得標的資產之日（持股日）起48個月；或2）本次收購新增股份發行結束之日起12個月內（以孰晚者為準）不得轉讓；但是，在適用法律許可前提下的轉讓不受此限。

標的資產1（即民生證券69,801,616股股份）對應認購的本公司發行股份數為16,325,316股。就標的資產2（即民生證券36,737,693股股份），2022年4月7日，民生證券向兗礦資本出具了股權證，兗礦資本所持民生證券股份由69,801,616股變更為106,539,309股；兗礦資本取得標的資產2之日（持股日）為2022年4月7日，對應認購的本公司發行股份數為8,592,272股。

- (5) 除前述國聯集團、共青城民信、共青城民隆、共青城民新、厚潤澤匯、兗礦資本等6家交易對方的其他交易對方

除前述國聯集團、共青城民信、共青城民隆、共青城民新、厚潤澤匯、兗礦資本等6家交易對方，其他交易對方在本次收購中以標的資產認購的本公司股份，自本次收購新增股份發行結束之日起12個月內不得轉讓；但是，在適用法律許可前提下的轉讓不受此限。

本次收購結束後，上述各交易對方因本次收購取得的股份若由於本公司送股、轉增股本等原因增持的股份，亦應遵守上述各自鎖定期的約定。

### (三) 本次收購的實施情況

#### 1、 本次收購的標的資產過戶情況

##### (1) 發行股份購買資產的資產交割和過戶情況

據本公司與國聯集團、灃泉峪等45名交易對方簽署的附生效條件的《發行股份購買資產協議》，標的資產的交割日(即交易對方向本公司交付標的資產，標的資產全部過戶至本公司名下的日期)為標的公司向本公司交付股權證並將本公司記載於標的公司股東名冊之日。本公司與交易對方同意並確認，除《發行股份購買資產協議》另有約定外，標的資產的權利和風險自交割日起發生轉移，本公司自交割日起即成為標的公司的股東，享有該等股權完整的股東權利，標的資產的風險自交割日起由本公司承擔。

2024年12月30日，民生證券向本公司簽發了《民生證券股份有限公司股權證》並已將本公司登記在其股東名冊，本公司自當日起成為民生證券的股東，持有民生證券11,288,911,130股股份（佔民生證券總股本比例為99.26%）。

鑒於民生證券的公司類型為股份有限公司，根據《公司法》《中華人民共和國市場主體登記管理條例》的規定，股份有限公司的股份轉讓無需辦理工商變更登記手續，標的資產交割以民生證券向本公司簽發《民生證券股份有限公司股權證》並將本公司登記在民生證券股東名冊為準。根據民生證券於2024年12月30日出具的《民生證券股份有限公司股權證》及股東名冊，截至2024年12月30日，本公司已持有民生證券99.26%股份。

## (2) 驗資情況

2024年12月30日，信永中和對本公司本次收購之發行股份購買資產部分進行了驗資，並出具了《國聯證券股份有限公司發行股份購買資產的驗資報告》(XYZH/2024BJAB1B0564)（「**驗資報告**」）。根據《驗資報告》，經審驗，截至2024年12月30日，本公司已取得民生證券99.26%股份，本公司增加股本2,640,269,065.00元，變更後本公司的累計股本為5,472,042,233.00元。

## 2、 新增股份登記情況

根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司於2025年1月3日出具的《證券變更登記證明》，本公司已辦理完畢本次發行股份購買資產的新增A股股份登記，合計新增A股股份2,640,269,065股，登記後股份總數為5,472,042,233股。

## 二、 本次發行結果及發行對象簡介

### (一) 發行結果

本次發行股份購買資產的股份發行價格為11.17元/股，發行股份數量為2,640,269,065股。

### (二) 發行對象基本情況

本次發行股份購買資產的發行對象為國聯集團、灃泉峪等共計45名民生證券股東，發行對象的詳細情況請參見本公司日期為2024年12月27日的海外監管公告。

### 三、本次發行前後前十名股東變動情況

#### (一) 本次發行前公司前十名股東持股情況

截至2024年9月30日，本公司前十大股東持股情況如下所示：

序號	股東名稱	持股數量 (股)	持股比例 (%)
1	無錫市國聯發展(集團)有限公司	543,901,329	19.21
2	香港中央結算(代理人)有限公司	442,497,070	15.63
3	國聯信託股份有限公司	390,137,552	13.78
4	無錫市國聯地方電力有限公司	266,899,445	9.43
5	無錫民生投資有限公司	73,500,000	2.60
6	無錫一棉紡織集團有限公司	72,784,141	2.57
7	香港中央結算有限公司	30,865,979	1.09
8	無錫華光環保能源集團股份有限公司	29,113,656	1.03

序號	股東名稱	持股數量 (股)	持股比例 (%)
9	江蘇新紡實業股份有限公司	22,500,000	0.79
10	中國建設銀行股份有限公司－國泰中 證全指證券公司交易型開放式指數 證券投資基金	22,254,093	0.79

註：

- 1、 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為公司H股非登記股東所有。
- 2、 香港中央結算有限公司所持股份為公司滬股通投資者持有的公司A股。

## (二) 本次發行後公司前十名股東持股情況

本次發行新增股份完成股份登記後(截至2025年1月3日)，本公司前十名股東情況如下：

序號	股東名稱	持股數量 (股)	持股比例 (%)
1	無錫市國聯發展(集團)有限公司	1,355,626,560	24.77
2	香港中央結算(代理人)有限公司	442,505,570	8.09
3	國聯信託股份有限公司	390,137,552	7.13

序號	股東名稱	持股數量 (股)	持股比例 (%)
4	上海灃泉峪企業管理有限公司	361,431,213	6.61
5	無錫市國聯地方電力有限公司	266,899,445	4.88
6	西藏騰雲投資管理有限公司	130,602,534	2.39
7	杭州東恒石油有限公司	120,291,807	2.20
8	山東省高新技術創業投資有限公司	102,019,670	1.86
9	上海張江(集團)有限公司	85,922,719	1.57
10	山東省魯信投資控股集團有限公司	79,561,623	1.45

### (三) 本次發行對本公司控制權的影響

本次發行前後，本公司的控股股東均為國聯集團，實際控制人均為無錫市國資委。因此，本次收購不會導致本公司控制權發生變化。

#### 四、本次發行前後公司股本結構變動表

本次發行股份購買資產完成後，本公司的股本結構變動情況如下：

股東類別	發行股份購買資產前		發行股份購買資產新增 (股)	發行股份購買資產後	
	股份數量 (股)	持股比例		股份數量 (股)	持股比例
無限售條件股	2,831,773,168	100.00%	-	2,831,773,168	51.75%
有限售條件股	-	-	2,640,269,065	2,640,269,065	48.25%
合計	<u>2,831,773,168</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,640,269,065</u>	<u>5,472,042,233</u>	<u>100.00%</u>

#### 五、管理層討論與分析

本公司和標的公司均為綜合類證券公司，本次收購為證券公司合併重組；本次收購完成後，本公司的主營業務未發生變化，仍為經紀及財富管理業務、投資銀行業務、資產管理及投資業務、信用交易業務及證券投資業務等。

標的公司民生證券是經中國證監會核准的全國性綜合類證券公司，擁有分佈在全國近30個省（含直轄市及自治區）的經紀業務分支機構及具有顯著競爭優勢的投資銀行業務。本次收購完成後，本公司的業務佈局將更加合理，各業務線實力將得到全面提升，未來本公司將通過整合雙方的優勢資源，充分發揮「1+1>2」的協同效應，從而實現跨越式發展。

本次收購對公司的影響詳情請參見本公司日期為2024年12月27日的海外監管公告。

承董事會命  
國聯證券股份有限公司  
董事長  
葛小波

中國江蘇省無錫市  
2025年1月6日

截至本公告日期，本公司執行董事為葛小波先生；本公司非執行董事為華偉榮先生、周衛平先生、吳衛華先生、李梭女士及劉海林先生；及本公司獨立非執行董事為朱賀華先生、高偉先生及郭春明先生。