

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，概不對因本公告全部或任何部份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。



## 海外監管公告

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10B條作出。

如下公告已於上海證券交易所網站刊發，僅供參閱。

特此公告。

承董事會命  
國聯民生證券股份有限公司  
董事長  
顧偉

中國江蘇省無錫市

2025年12月30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顧偉先生、周衛平先生、吳衛華先生及楊振興先生；本公司職工董事為陳興君先生；及本公司獨立非執行董事為高偉先生、郭春明先生及徐慧敏女士。

# 国联民生证券股份有限公司

## 关于公开挂牌转让中海基金管理有限公司 33.409%股 权的公告

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：

- 国联民生证券股份有限公司（以下简称“公司”）拟公开挂牌转让所持有的中海基金管理有限公司（以下简称“中海基金”）33.409%股权，首次挂牌价格不低于经国资备案的评估结果。转让完成后，公司不再持有中海基金股权。
- 本次交易采用公开挂牌转让方式，受让方尚未确定，无法确定是否构成关联交易。
- 本次交易不构成重大资产重组。
- 本次交易已经公司第六届董事会第二次会议审议通过，未达到股东会审议标准。本次交易尚需履行国有资产交易相关手续，受让方还需取得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准的公募基金股东资格。
- 公司与法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司（以下简称“法国洛希尔银行”）采用公开挂牌、联合转让的方式转让所持有的中海基金股权，受让方须同时摘牌公司和法国洛希尔银行持有的中海基金股权，能否成交、成交价格以及受让方能否取得公募基金股东资格均存在不确定性。公司将根据本次交易的进展情况，及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

## 一、交易概述

### (一) 本次交易的基本情况

#### 1、本次交易概况

中海基金为公司参股的公募基金管理公司，其股权结构为：中海信托股份有限公司（以下简称“中海信托”）持股 41.591%，公司持股 33.409%，法国洛希尔银行持股 25.000%。

为优化公司资源配置，公司拟与法国洛希尔银行采用公开挂牌、联合转让的方式转让公司所持有的中海基金 33.409%股权（双方联合转让的股权比例合计 58.409%）。受让方须同时摘牌公司和法国洛希尔银行持有的中海基金股权。公司公开挂牌转让所持中海基金 33.409%股权的首次挂牌价格不低于经国资备案的评估结果。受让方和最终交易价格存在不确定性。

#### 2、本次交易的交易要素

交易事项（可多选）	<input checked="" type="checkbox"/> 出售 <input type="checkbox"/> 放弃优先受让权 <input type="checkbox"/> 放弃优先认购权 <input type="checkbox"/> 其他，具体为：_____
交易标的类型（可多选）	<input checked="" type="checkbox"/> 股权资产 <input type="checkbox"/> 非股权资产
交易标的名称	中海基金管理有限公司 33.409%股权
是否涉及跨境交易	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
交易价格	<input type="checkbox"/> 已确定，具体金额（万元）：_____ <input checked="" type="checkbox"/> 尚未确定：首次挂牌价格不低于经国资备案的评估结果，最终交易价格尚不确定。
账面成本	2025 年 9 月 30 日账面价值为 7,920.79 万元
交易价格与账面值相比的溢价情况	尚未确定

支付安排	<input type="checkbox"/> 全额一次付清，约定付款时点：_____ <input type="checkbox"/> 分期付款，约定分期条款：_____ <input checked="" type="checkbox"/> 尚未确定：本次交易协议尚未签订，尚未确定支付安排。
是否设置业绩对赌条款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## （二）董事会审议情况

公司于 2025 年 12 月 30 日召开第六届董事会第二次会议，以全票同意的结果，审议通过《关于公开挂牌转让中海基金管理有限公司股权的议案》。

## （三）交易生效尚需履行的审批及其他程序

本次交易已经公司第六届董事会第二次会议审议通过，无需经过股东会批准。本次交易尚需履行国有资产交易相关手续，受让方还需取得中国证监会核准的公募基金股东资格。

## 二、交易对方情况介绍

本次交易采取公开挂牌转让方式，交易对方尚未确定。

## 三、交易标的基本情况

### （一）交易标的概况

#### 1、交易标的基本情况

中海基金为公司参股公司，成立于 2004 年 3 月，注册资本人民币 14,666.67 万元。本次交易标的为中海基金 33.409% 股权。

#### 2、交易标的的权属情况

本次交易标的的产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，也不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，不存在妨碍权属转移的其他情况。

### 3、相关资产的运营情况

2004 年 3 月，公司出资 4,900 万元，与其他投资方共同成立中海基金。2024 年度，中海基金营业收入 12,468.56 万元，净利润 365.14 万元；2025 年 1-9 月，中海基金营业收入 8,088.98 万元，净利润 291.36 万元。

### 4、交易标的具体信息

#### (1) 基本信息

法人/组织名称	中海基金管理有限公司
统一社会信用代码	<input checked="" type="checkbox"/> 913100007598950149 <input type="checkbox"/> 不适用
是否为上市公司合并范围内子公司	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本次交易是否导致上市公司合并报表范围变更	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在为拟出表控股子公司提供担保、委托其理财，以及该拟出表控股子公司占用上市公司资金	担保： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 委托其理财： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 占用上市公司资金： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
成立日期	2004/03/18
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层
主要办公地址	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层
法定代表人	曾杰
注册资本	14,666.67 万元人民币

主营业务	基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。【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】
所属行业	J672 公开募集证券投资基金

(2) 股权结构

序号	股东名称	注册资本	持股比例
1	中海信托股份有限公司	6,100 万元人民币	41.591%
2	国联民生证券股份有限公司	4,900 万元人民币	33.409%
3	法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司	3,666.67 万元人民币	25.000%

(3) 其他信息

- ①中海信托未放弃优先购买权。
- ②经查询，中海基金不是失信被执行人。

(二) 交易标的主要财务信息

单位：万元

标的资产名称	中海基金管理有限公司 33.409% 股权	
标的资产类型	股权资产	
本次交易股权比例 (%)	33.409	
是否经过审计	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	
审计机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
是否为符合规定条件的审计机构	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	
项目	2025 年 1-9 月 / 2025 年 9 月 30 日	2024 年度 / 2024 年 12 月 31 日
资产总额	27,302.65	30,999.98
负债总额	5,625.73	6,853.37
净资产	21,676.92	24,146.61
营业收入	8,088.98	12,468.56

净利润	291.36	365.14
-----	--------	--------

## 四、交易标的评估、定价情况

### (一) 定价情况及依据

#### 1、本次交易的定价方法和结果

公司拟以公开挂牌方式转让所持有的中海基金 33.409%股权，首次挂牌价格不低于经国资备案的评估结果，最终交易价格尚不确定。

本次交易涉及的评估报告尚需履行国资评估备案程序。

#### 2、标的资产的具体评估、定价情况

标的资产名称	中海基金管理有限公司 33.409%股权
定价方法	<input type="checkbox"/> 协商定价 <input type="checkbox"/> 以评估或估值结果为依据定价 <input checked="" type="checkbox"/> 公开挂牌方式确定 <input type="checkbox"/> 其他： _____
交易价格	<input type="checkbox"/> 已确定，具体金额（万元）： _____ <input checked="" type="checkbox"/> 尚未确定
评估基准日	2025/09/30
采用评估结果(单选)	<input type="checkbox"/> 资产基础法 <input type="checkbox"/> 收益法 <input checked="" type="checkbox"/> 市场法 <input type="checkbox"/> 其他，具体为：
最终评估结论	评估价值： <u>15,276.75</u> （万元） 评估增值率： <u>92.87%</u>
评估机构名称	中联资产评估集团有限公司

中联资产评估集团有限公司（简称“中联评估”）接受公司的委托，分别采用资产基础法和市场法两种方法，就公司拟转让所持有的中海基金 33.409%股权所涉及的中海基金的股东全部权益在评估基准日 2025 年 9 月 30 日的市场价值进行评估。

评估报告选用市场法评估结果作为最终评估结论，中海基金在评估基准日评

估值 45,726.32 万元，公司对中海基金长期股权投资账面金额 7,920.79 万元，根据中海基金股东全部权益价值计算得出的拟转让 33.409% 股权评估值为 15,276.75 万元，评估增值 7,355.96 万元，增值率 92.87%。

中联评估认为，运用市场法能够选择适当参照物、剔除行业波动影响，评估过程更直观，评估数据直接来源于资本市场，评估结果更接近投资者对标的公司价值的预期，能够公允合理的体现评估对象的市场价值，评估结果相对可靠，因此选取市场法评估结果作为最终的评估结论。

本次评估中，评估人员遵守交易假设、公开市场假设、企业持续经营假设等一般假设，以及被评估单位未来经营期内的管理层尽职、稳定，保持现有经营管理模式持续经营，经营范围、方式、业务结构与目前基本保持一致，生产、经营场所的取得及利用方式不变等特殊假设。

## （二）定价合理性分析

公司将通过公开挂牌方式转让所持有中海基金 33.409% 股权，首次挂牌价格不低于经国资备案的评估结果，不存在损害公司及股东利益的情况。

## 五、交易合同或协议的主要内容及履约安排

本次交易采取公开挂牌转让方式，交易对方尚未确定，尚未签署交易合同或协议。

## 六、对上市公司的影响

### （一）本次交易对公司未来财务状况和经营成果的影响。

本次交易能够优化资源配置，符合公司经营发展的整体需要，不存在损害公司及股东利益的情况。

截至 2025 年 9 月 30 日，中海基金 33.409% 股权在公司账面价值为 7,920.79 万元，如按中联评估目前的评估值 15,276.75 万元转让，本次交易完成后，预计会产生税前利润约 7,355.96 万元。公司将根据本次交易的进展和转让款到账时间情况进行财务处理，并最终以会计师事务所审计确认的数据为准。

（二）本次交易不涉及人员安置等情况。

（三）本次交易完成后，不涉及新增关联交易，不会产生同业竞争。

## 七、风险提示

本次交易采用公开挂牌、联合转让的方式，受让方须同时摘牌公司和法国洛希尔银行持有的中海基金股权，能否成交、成交价格以及受让方能否取得公募基金股东资格均存在不确定性。公司将根据本次交易的进展情况，及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

国联民生证券股份有限公司董事会

2025 年 12 月 30 日