

中信建投证券股份有限公司

关于

泛海控股股份有限公司重大资产不再纳入合并范围

之

独立财务顾问报告

独立财务顾问



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

二零二一年十二月

独立财务顾问声明与承诺

中信建投证券股份有限公司接受泛海控股股份有限公司董事会的委托，担任本次泛海控股股份有限公司重大资产不再纳入合并范围之独立财务顾问。

本独立财务顾问报告系依据《公司法》《证券法》《重组管理办法》《26号准则》《上市规则》《财务顾问管理办法》等有关法律、法规的要求，根据重组报告书提供的有关资料和承诺制作。

独立财务顾问按照行业公认的业务规范，本着诚实守信、勤勉尽责的精神，遵循独立、客观、公正的原则，在认真审阅各方所提供的相关资料并充分了解本次重组行为的基础上，对重组报告书发表独立财务顾问核查意见，旨在对本次重组做出独立、客观和公正的评价，以供泛海控股全体股东及公众投资者参考。

一、本独立财务顾问作如下声明

1、本独立财务顾问与泛海控股无其他利益关系，就本次重组所发表的有关意见是完全独立进行的。

2、本独立财务顾问已对出具独立财务顾问报告所依据的事实进行尽职调查，有充分理由确信本独立财务顾问报告发表的意见与上市公司披露的内容不存在实质性差异；

3、独立财务顾问意见所依据的文件、材料由泛海控股提供。泛海控股保证其所提供的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，独立财务顾问不承担由此引发的任何风险责任。

4、本核查意见不构成对泛海控股的任何投资建议或意见，对投资者根据本核查意见做出的任何投资决策产生的风险，独立财务顾问不承担任何责任。

5、本独立财务顾问未委托和授权任何其他机构和个人提供未在本核查意见中列示的信息和本核查意见做出任何解释或者说明。

6、本独立财务顾问提请泛海控股的全体股东和公众投资者认真阅读泛海控股就本次重组披露的相关决议、公告和文件全文。

二、本独立财务顾问作如下承诺

1、本独立财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意

见与上市公司披露的文件内容不存在实质性差异。

2、本独立财务顾问已对上市公司披露的文件进行充分核查，确信披露文件的内容与格式符合要求。

3、本独立财务顾问有充分理由确信本次重组方案符合法律、法规和中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、本独立财务顾问有关本次重组的独立财务顾问意见已提交本独立财务顾问内核机构审核，内核机构同意出具此专业意见。

5、本独立财务顾问在与上市公司接触至出具此独立财务顾问意见期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈的问题。

6、本独立财务顾问及经办人员与上市公司及本次重组各方均无利益关系，本独立财务顾问就本次重组所发表的有关意见是完全独立进行的。

目 录

独立财务顾问声明与承诺	2
一、本独立财务顾问作如下声明.....	2
二、本独立财务顾问作如下承诺.....	2
目 录	4
释 义	7
重大事项提示	9
一、本次重组方案概述.....	9
二、本次重组不构成关联交易.....	9
三、本次重组构成重大资产重组，不构成重组上市.....	10
四、本次重组对上市公司的影响.....	10
五、本次事项决策过程和批准情况.....	12
六、本次重组相关方所作出的重要承诺.....	12
七、上市公司控股股东对本次重组的原则性意见.....	23
八、上市公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组方案公告之日起至实施完毕期间的股份减持计划.....	23
九、本次重组对中小投资者权益保护的安排.....	23
十、本次重组独立财务顾问的证券业务资格.....	24
重大风险提示	25
一、与本次重组相关的风险.....	25
二、与本次重组标的公司相关的风险.....	26
三、其他重大风险.....	27
第一节 本次重组概况	29
一、本次重组方案概述.....	29
二、本次重组的背景和目的.....	29
三、本次重组不构成关联交易.....	30
四、本次重组构成重大资产重组，不构成重组上市.....	30
五、本次重组对上市公司的影响.....	30
六、本次重组决策过程和批准情况.....	32
第二节 上市公司基本情况	33

一、基本信息	33
二、公司设立、上市及历次股本变动情况	33
三、前十大股东持股情况	38
四、主营业务发展情况	39
五、主要财务数据	40
六、控股股东及实际控制人情况	41
七、最近 60 个月内控制权变动情况	45
八、最近三年重大资产重组情况	45
九、最近三年内上市公司及其控股股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情况说明	45
十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员最近三年内受到行政处罚、刑事处罚情况说明	46
十一、上市公司及其控股股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责或者存在其他重大失信行为的情况说明	46

第三节 交易对手基本情况49

第四节 标的公司基本情况50

一、基本情况	50
二、历史沿革	50
三、股权结构及控制关系情况	89
四、下属企业及分支机构情况	94
五、标的公司合法合规性	104
六、主营业务发展情况	125
七、报告期经审计的财务指标	132
八、是否存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况	134
九、标的公司最近三年一期的股权转让、增资和资产评估情况	134
十、立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项	137
十一、被许可使用的资产情况	141
十二、取得该公司其他股东的同意或者符合公司章程规定的转让前置条件情况	141
十三、本次交易债权债务转移及人员安置情况	141

第五节 本次重组的主要合同 142

第六节 独立财务顾问核查意见 143

一、基本假设	143
二、本次重组的合规性分析	143
三、本次重组对上市公司的持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响分析	147
四、本次重组对上市公司的其他影响分析	153
五、本次重组不构成关联交易	154
六、本次重组符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》	

的相关规定154

第七节 独立财务顾问内核意见及结论性意见析 156

一、独立财务顾问内部审核程序及内核意见156

二、独立财务顾问对本次重组的结论性意见157

释 义

本独立财务顾问报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

本独立财务顾问报告	指	中信建投证券股份有限公司关于泛海控股股份有限公司重大资产不再纳入合并范围之独立财务顾问报告
中信建投证券/独立财务顾问	指	中信建投证券股份有限公司
重组报告书	指	《泛海控股股份有限公司重大资产不再纳入合并范围报告书（草案）》
本次重组	指	2021年8月20日，泛海控股股份有限公司以通讯表决方式召开了第十届董事会第三十六次临时会议，会议审议通过了《关于民生证券股份有限公司不再纳入公司合并报表范围的议案》。鉴于对民生证券股份有限公司持股比例下降且在其董事会中的股东代表董事席位已低于半数，不能继续控制其董事会相关决策，泛海控股股份有限公司决定不再将民生证券股份有限公司纳入上市公司合并财务报表的合并范围
报告期	指	2019年度、2020年度及2021年1月至7月
上市公司、泛海控股	指	泛海控股股份有限公司
民生证券、标的公司	指	民生证券股份有限公司
中国泛海、控股股东	指	中国泛海控股集团有限公司
上市公司实际控制人、实际控制人	指	卢志强
泛海国际	指	泛海国际股权投资有限公司
南油深圳物业公司	指	南海石油深圳开发服务总公司物业发展公司，系上市公司的前身
深南物公司	指	深圳南油物业发展股份有限公司，系上市公司的前身
光彩建设	指	光彩建设股份有限公司，系上市公司的前身
光彩建设集团	指	光彩建设集团股份有限公司，系上市公司的前身
泛海建设	指	泛海建设集团股份有限公司，系上市公司的前身
盈生投资	指	盈生投资策略有限公司
上海沅泉峪	指	上海沅泉峪企业管理有限公司
广州润铠胜	指	广州润铠胜投资有限责任公司
恒润华创	指	广东恒润华创实业发展有限公司
中金量化	指	北京中金量化科技投资有限公司
首航波纹管公司	指	北京首航波纹管制造有限公司
黄河证券	指	黄河证券有限责任公司，系民生证券的前身
民生有限	指	民生证券有限责任公司，系民生证券的前身
民生博海	指	民生博海资本管理有限公司，系民生证券下属子企业
民生期货	指	民生期货有限公司，系民生证券下属子企业
民生股权基金	指	民生股权投资基金管理有限公司，系民生证券下属子企业
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、深交所	指	深圳证券交易所
2007年避免同业竞争承诺	指	中国泛海于2007年出具的避免同业竞争的承诺
2015年避免同业竞争承诺	指	中国泛海于2015年出具的避免同业竞争的承诺

标的债务	指	2017年7月10日，广州润铠胜投资有限责任公司与民生证券签署《股票质押式回购交易业务协议》以及《股票质押式回购交易协议书》，广州润铠胜将其持有的1,820万股山东胜利股份有限公司（股票代码：000407）股票质押给民生证券，向民生证券融入初始交易金额10,000万元，期限为730天，利率为8.20%/年
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限公司
《股权管理规定》	指	《证券公司股权管理规定》
《管理办法》	指	《上市公司信息披露管理办法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则（2020年修订）》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法（2020年修订）》
《128号文》	指	《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）
《暂行规定》	指	《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》
《26号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组（2018年修订）》
《财务顾问管理办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》
《财务顾问业务指引》	指	《上市公司重大资产重组信息披露工作备忘录——第二号 上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》
君合律所/法律顾问	指	北京市君合律师事务所
永拓会计师	指	永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
《备考审阅报告》	指	永拓会计师事务所（特殊普通合伙）为本次重组出具的《泛海控股股份有限公司备考审阅报告》“永阅字[201X21]第410017号”
《民生证券审计报告》	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本次重组出具的《民生证券股份有限公司审计报告及财务报表2019、2020年度及2021年1-7月》“信会师报字[2021]第ZA31659号”
元、万元、百万元、亿元	指	无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币百万元、人民币亿元

除特别说明外，本独立财务顾问报告中所有数值均保留两位小数，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

独立财务顾问提请各位上市公司股东及投资者关注在此披露的重大事项提示，并认真阅读与本次事项相关的董事会决议公告、重组报告书全文、审计报告等相关信息披露资料。

一、本次重组方案概述

2021 年年初，泛海控股原持有民生证券 44.52% 股权。

2021 年 1 月 21 日，泛海控股与上海沅泉峪签署了《民生证券股份有限公司股份转让合同》，泛海控股向上海沅泉峪转让民生证券 13.49% 股权。

2021 年 7 月，上海沅泉峪的证券公司股东资格获得中国证券监督管理委员会审批通过，泛海控股按约定完成股份交割，泛海控股对民生证券的持股比例由 44.52% 降至 31.03%。

2021 年 8 月 17 日，民生证券以通讯方式召开了 2021 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于选举杨振兴先生为公司董事的议案》，杨振兴先生由民生证券股东上海沅泉峪提名。民生证券董事会由 11 名董事组成，包括 8 名股东代表董事和 3 名独立董事。董事改选后，泛海控股提名的独立董事为 2 名，股东代表董事为 3 名。

2021 年 8 月 20 日，泛海控股以通讯表决方式召开了第十届董事会第三十六次临时会议，会议审议通过了《关于民生证券股份有限公司不再纳入公司合并报表范围的议案》。鉴于对民生证券持股比例下降且在其董事会中的股东代表董事席位已低于半数，不能继续控制其董事会相关决策，泛海控股决定不再将民生证券纳入上市公司合并财务报表的合并范围。

本次重组完成后，泛海控股按照股权比例享有民生证券的股东权益不受影响，对民生证券的长期股权投资改为按权益法核算。因泛海控股不再将民生证券纳入合并报表范围，将对上市公司合并财务报表产生较大影响。

本次重组构成重大资产重组，但不涉及上市公司发行股份，不涉及资产购买或出售，不涉及评估及交易对价支付，不构成重组上市，无需提交中国证监会并购重组委审核。

二、本次重组不构成关联交易

本次重组不涉及资产购买或出售，不涉及评估及交易对价支付，不存在交易对手。因此根据《上市规则》的相关规定，本次重组不构成关联交易。

三、本次重组构成重大资产重组，不构成重组上市

（一）本次事项构成重大资产重组

上市公司不再将民生证券纳入合并报表范围，对上市公司的主要财务指标会产生较大影响。本次重组标的公司民生证券 2020 年归母净资产占上市公司最近一个会计年度（2020 年）经审计的相关财务数据的比例超过 50%，具体如下表所示：

单位：万元

项目	资产总额	资产净额	归属于母公司净资产	营业收入
民生证券	5,242,032.44	1,426,560.36	1,424,492.65	363,187.67
上市公司	18,099,083.22	3,498,034.37	1,660,643.24	1,405,681.92
财务指标比例	28.96%	40.78%	85.78%	25.84%

根据中国证监会《重组管理办法》第十二条、第十四条、第十五条规定，本次事项构成上市公司重大资产重组。

（二）本次重组不构成重组上市

本次重组不涉及上市公司发行股份，上市公司的股权结构和控制权未发生变更。因此，本次重组不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

（三）关于未来六十个月上市公司维持或变更控制权、调整主营业务的相关安排、承诺、协议情况的说明

上市公司目前未有明确计划以及未披露的在未来六十个月变更控制权、调整主营业务的相关安排、承诺、协议。

四、本次重组对上市公司的影响

（一）本次重组对上市公司股权结构的影响

本次重组不涉及上市公司发行股份，不会对上市公司的股权结构产生影响。

（二）本次重组对主营业务及主要财务指标的影响

1、对主营业务的影响

本次重组不涉及资产购买及出售，本次重组前，上市公司作为控股股东将民生证券纳入合并报表，本次重组事项提示性公告后，上市公司对民生证券由控股管理转变为参股管理，上市公司持有民生证券的权益不受影响。本次重组后上市公司主营业务方向不会发生重大改变，但对资产、营业收入规模、净利润水平产生较大影响。

2、对主要财务指标的影响

根据上市公司《备考审阅报告》，上市公司本次重组前后财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年7月31日/2021年1-7月			2020年12月31日/2020年度		
	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）
总资产（万元）	17,171,725.54	12,399,230.06	-0.28	18,099,083.22	13,409,927.82	-0.26
营业总收入（万元）	1,270,519.56	993,507.49	-0.22	1,405,681.92	1,047,582.65	-0.25
归属于母公司的所有者权益（万元）	1,522,241.86	1,633,360.93	0.07	1,704,961.92	1,819,560.38	0.07
归属母公司所有者的净利润（万元）	-178,097.87	-178,097.87	-	-502,012.73	-500,774.92	0.00
每股净资产（元/股）	6.85	5.10	-0.26	7.19	5.51	-0.23
基本每股收益（元/股）	-0.34	-0.34	-	-0.97	-0.96	-0.00

注：重组前（模拟）数据未经审计

为准确反映重组后不再将民生证券纳入合并报表而对上市公司主要财务指标的影响，重组完成前财务数据模拟将2020年末、2021年7月末的资产负债表以及2020年度、2021年1-7月损益表按照泛海控股持有民生证券31.03%股权予以调整（即按31.03%的持股比例合并民生证券报表），剔除报告期内泛海控股转让部分民生证券股权带来的影响。

根据上表所示，上市公司不再将民生证券纳入合并报表，改为按权益法核算，合并范围内总资产、营业总收入、每股净资产均有所下降；归属于母公司的所有者权益有所上升，主要是模拟期初丧失控制权时将持有的民生证券31.03%股权以公允价值计量带来溢价；归

属于母公司所有者的净利润基本保持不变，2020年的微小变动，主要是民生证券与原合并范围内上市公司的内部交易改为权益法核算后按照外部交易处理带来的变动。

五、本次事项决策过程和批准情况

（一）本次重组方案已获得的授权和批准

本次重组方案已获得上市公司第十届董事会第三十六次临时会议、第十届董事会第四十五次临时会议审议通过。

（二）本次事项尚需获得批准和核准

本次重组方案尚需获得的批准和核准，包括但不限于：

上市公司股东大会审议通过本次重组方案。

六、本次重组相关方所作出的重要承诺

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	上市公司 的董事、监 事、高级管 理人员	<p>一、本人已向上市公司及为本次重组提供审计、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本人有关本次重组的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。</p> <p>二、在参与本次重组期间，本人将及时向上市公司提供和披露本次重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、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，本人将依法承担个别和连带赔偿责任。</p> <p>三、如本次重组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券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将</p>

	<p>暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本人向深圳证券交易所（以下简称“证券交易所”）和中国证券登记结算有限公司（以下简称“登记结算公司”）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登记结算公司报送本人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登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，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，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。本人同意上市公司及其董事会、中国证监会、证券交易所、登记结算公司等可依赖本承诺函主张权利并采取所有必要行动。</p>
<p>中国泛海</p>	<p>一、本公司已向上市公司及为本次重组提供审计、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次重组的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。</p> <p>二、本公司保证就本次重组已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。在参与本次重组期间，本公司将及时向上市公司提供和披露本次重组的相关信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，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，本公司将依法承担个别和连带赔偿责任。</p> <p>三、如本次重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、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券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的，在形成调查结论以前，本公司不转让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重组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，由董事会代本公司向深圳证券交易所（以下简称“证券交易所”）和中国证券登记结算有限公司（以下简称“登记结算公司”）申请锁定；未在两个重组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登记结算公司报送本公司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登记结算</p>

	<p>公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现本公司存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。本公司同意上市公司及其董事会、中国证监会、证券重组所、登记结算公司等可依赖本承诺函主张权利并采取所有必要行动。</p>
上市公司	<p>本公司已按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司信息披露管理办法》《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程的规定，就本次重组相关事项，履行了现阶段必需的法定程序，该等法定程序完整、合法、有效。</p> <p>本公司已向为本次重组提供审计、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次重组的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。</p> <p>本公司保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。</p> <p>在参与本次重组期间，本公司将依据相关法律法规、中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的规定，及时提供本次重组的相关信息，并保证所提供的信息真实、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，给投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p>
民生证券	<p>一、本公司已向上市公司及为本次重组提供审计、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次重组的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。</p> <p>二、在参与本次重组期间，本公司将及时向上市公司提供和披露本次重组</p>

		<p>的相关信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。</p>
<p>关于无违法违规情况的承诺函</p>	<p>上市公司 的董事、监 事、高级管 理人员</p>	<p>宋宏谋于 2021 年 9 月 24 日收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对宋宏谋采取出具警示函措施的决定》（〔2021〕145 号）。泛海控股未及时披露中原银行股份有限公司的重大诉讼且在相应《对外担保公告》中信息披露不准确、未及时披露中英益利资产管理股份公司重大诉讼和未能清偿到期重大债务的违约情况、未及时披露与杭州陆金汀投资合伙企业（有限合伙）签订《股权转让协议》的后续进展，在此期间宋宏谋先后担任公司总裁、董事长，未按照《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号）第三条和《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 182 号）第四条的规定履行相应义务。根据《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号）第五十九条和《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 182 号）第五十二条的相关规定，被予以警示，并将相关违规行为记入诚信档案。</p> <p>陆洋于 2021 年 9 月 24 日收到《关于对陆洋采取出具警示函措施的决定》（〔2021〕142 号）。泛海控股未及时披露中英益利资产管理股份公司重大诉讼和未能清偿到期重大债务的违约情况、未及时披露与杭州陆金汀投资合伙企业（有限合伙）签订《股权转让协议》的后续进展、未及时披露民生证券股权被冻结事项，陆洋作为公司的董事会秘书，未按照《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号）第三条和《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 182 号）第四条的规定履行相应义务。根据《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号）第五十九条和《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 182 号）第五十二条的相关规定，被予以警示，并将相关违规行为记入诚信档案。</p> <p>上市公司的董事、监事、高级管理人员不存在《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形；不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委</p>

	<p>员会立案调查或者被其他有权部门调查等情形；最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚；除上述事项外，最近三年内不存在其他被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施；最近十二个月内不存在被证券交易所采取监管措施、纪律处分、公开谴责等情况；不存在其他重大失信行为。</p>										
实际控制人	<p>本人因“15 泛海债”到期未能全额偿付而承担连带责任，于 2021 年 7 月 1 日被列为连带被执行人，执行标的 49.99 亿元，执行法院为北京市第二中级人民法院。</p> <p>本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查或者被其他有权部门调查等情形；本人最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚；本人最近三年内不存在其他被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施；本人最近十二个月内不存在被证券交易所采取监管措施、纪律处分、公开谴责等情况；除上述事项外，本人不存在其他重大失信行为。</p>										
中国泛海	<p>本公司存在的金额超过本公司 2020 年经审计合并报表净资产 5% 的重大逾期未偿还完毕的借款事项如下：</p> <p>本公司因“15 泛海债”到期未能全额偿付，债权人广发证券资产管理（广东）有限公司于 2021 年 7 月 1 日申请强制执行，涉案金额为 49.99 亿元。</p> <p>本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查或者被其他有权部门调查等情形；本公司最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚；本公司最近三年内不存在其他被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施；本公司最近十二个月内不存在被证券交易所采取监管措施、纪律处分、公开谴责等情况；除上述事项外，本公司不存在其他超过本公司 2020 年经审计合并报表净资产 5% 以上金额的重大失信行为。</p>										
上市公司	<p>一、本公司存在的金额超过本公司 2020 年经审计合并报表净资产 5% 的重大逾期未偿还完毕的借款事项如下：</p> <table border="1" data-bbox="518 1915 1404 2002"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>事项</th> <th>主要内容</th> <th>案值</th> <th>最新审理程序</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>	序号	事项	主要内容	案值	最新审理程序					
序号	事项	主要内容	案值	最新审理程序							

		1	山东高速融资	公司控股子公司武汉中央商务区股份有限公司向山东高速环球融资租赁有限公司申请融资，公司及控股子公司沈阳泛海建设投资有限公司为此提供保证担保。上述融资到期尚未清偿完毕。借款方向法院申请强制执行，并将公司及控股子公司沈阳泛海建设投资有限公司诉至法院	21.42 亿元	一审未判决
		2	信达金租融资	公司控股子公司武汉中央商务区股份有限公司、武汉泛海城市广场开发投资有限公司向信达金融租赁有限公司申请融资。上述融资到期尚未清偿完毕。借款方向法院申请强制执行。	17.9 亿元	强制执行程序已终止，继续履行偿付义务。如未偿付，申请人有权申请恢复执行。
<p>二、最近三年本公司存在被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施的情况，具体情况如下：</p> <p>1、2021年8月27日，本公司收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对泛海控股股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2021〕123号）。本公司未及时披露中原银行股份有限公司的重大诉讼且在相应《对外担保公告》中信息披露不准确、未及时披露中英益利资产管理股份有限公司的重大诉讼和未能清偿到期重大债务的违约情况、未及时披露重大合同后续进展、未及时披露民生证券股权被冻结事项，上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第40号）第二条、</p>						

	<p>第三十条、第三十三条的规定和《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 182 号）第三条、第二十二条和第二十五条的规定。根据《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号）第五十九的规定和《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第182 号）第五十二条的规定，中国证券监督管理委员会北京监管局对本公司予以警示，并将相关违规行为记入诚信档案。</p> <p>2、2020年9月，本公司收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对泛海控股股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2020〕143 号）。本公司接受关联方无息财务资助，金额超过三百万元且超过公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%。但本公司未及时履行信息披露义务、未履行董事会审议程序。上述行为违反《上市公司信息披露管理办法》第二条和第四十八条的相关规定。根据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定，中国证券监督管理委员会北京监管局对本公司予以警示，将相关违规行为记入诚信档案。</p> <p>3、2020年5月22日，本公司收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对泛海控股股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（〔2020〕84号）。2019年12月19日以来，本公司在100%质押民生证券股权的情况下，对其中50.24%的股权进行了质押展期。此外，本公司未在上述情形发生后5个工作日内通知民生证券。上述行为违反了《证券公司股权管理规定》（以下简称“《股权管理规定》”）第二十六条第一款和《证券公司治理准则》第十条第（二）项规定。根据《股权管理规定》第三十八条，中国证券监督管理委员会北京监管局对本公司采取出具警示函的行政监管措施。</p> <p>4、2019年5月7日，本公司收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对泛海控股股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2019〕37号）。2018年1月20日本公司境外控股公司泛海国际股权投资有限公司（以下简称泛海国际）与盈生投资策略有限公司（以下简称盈生投资）签署协议，泛海国际向盈生投资收购其持有的隆亨资本有限公司 100%股权及相关债权。2018年1月22日双方完成交割。前述交易形成营</p>
--	--

		<p>业外收入约10.80亿元，超过公司2016年度经审计归属于母公司所有者净利润的10%。本公司未按规定及时披露，直至2018年8月31日披露的2018年半年度报告才提及上述事项，至2018年11月14日补充披露临时公告。上述情形违反了《上市公司信息披露管理办法》（以下简称《管理办法》）第二、三十条的相关规定。根据《管理办法》第五十九条的规定，中国证券监督管理委员会北京监管局对本公司予以警示，将相关违规行为记入诚信档案。</p> <p>综上所述，本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查或者被其他有权部门调查等情形；本公司最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚；除上述事项外，本公司最近三年内不存在其他被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施；本公司最近十二个月内不存在受到证券交易所采取监管措施、纪律处分、公开谴责等情况；除上述事项外，本公司不存在其他超过本公司2020年经审计合并报表净资产5%以上金额的重大失信行为。</p>
<p>关于不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的说明</p>	<p>上市公司</p>	<p>经核查，本次重组相关主体（包括上市公司董事、监事、高级管理人员，上市公司控股股东、实际控制人的董事、监事、高级管理人员及上述主体控制的机构，为本次重大资产重组提供服务的证券公司、会计师事务所、律师事务所及其经办人员）不存在因涉嫌与本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。</p> <p>本次重组相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>
	<p>民生证券</p>	<p>截至本说明出具日，本单位及本次重组经办人员，均不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形，最近三年不存在被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情况。</p>

		<p>因此，本单位不存在《暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p> <p>本单位保证，上述陈述真实、准确，若在重组期间上述任一情形发生变更，本单位将及时通知上市公司。如因上述陈述不实造成上市公司及投资者损失的，本单位将承担相应责任。</p>
<p>关于保证上市公司独立性的承诺函</p>	<p>中国泛海</p>	<p>在本次重组完成后，作为泛海控股的控股股东，中国泛海控股集团有限公司将继续按照法律、法规及上市公司章程依法行使股东权利，保持上市公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。具体如下：</p> <p>一、保证上市公司的人员独立</p> <p>本公司承诺与上市公司保持人员独立，上市公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不会在本单位及本单位下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业（以下简称“下属企业”）担任除董事、监事以外的职务，不会在本公司及本公司下属企业领薪。上市公司的财务人员不会在本公司及本公司下属企业兼职。</p> <p>二、保证上市公司的机构独立</p> <p>1、保证上市公司构建健全的公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；</p> <p>2、保证上市公司办公机构和经营场所独立于本公司及本公司下属企业；</p> <p>3、保证上市公司的董事会、监事会以及各职能部门等依照法律、法规及上市公司章程独立行使职权，不存在与本公司职能部门之间的从属关系。</p> <p>三、保证上市公司的资产独立、完整</p> <p>1、保证上市公司拥有独立、完整的资产；</p> <p>2、除正常经营性往来外，保证上市公司不存在资金、资产被本公司及本公司下属企业占用的情形。</p> <p>四、保证上市公司的业务独立</p> <p>1、本公司承诺于本次重组完成后的上市公司保持业务独立；</p> <p>2、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。</p> <p>五、保证上市公司的财务独立</p>

		<p>1、保证上市公司建立独立的财务部门以及独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度；</p> <p>2、保证上市公司独立在银行开户，不与本公司及本公司下属企业共用银行账户；</p> <p>3、保证上市公司的财务人员不在本公司及本公司下属企业兼职；</p> <p>4、保证上市公司能够独立作出财务决策，本公司不干预上市公司的资金使用。</p> <p>若因本公司或本公司下属企业违反本承诺函项下承诺内容而导致上市公司受到损失，本公司将依法承担相应赔偿责任。</p>
<p>关于避免同业竞争的承诺函</p>	<p>中国泛海</p>	<p>（一）本次重组前，上市公司的主营业务涉及金融行业和房地产行业。金融业务覆盖信托、证券、保险等多个金融领域。房地产行业方面，上市公司主要业务为房地产规划设计、开发建设、商业管理及物业服务等。本公司已于2007年及2015年出具避免同业竞争的承诺（以下简称“2007年避免同业竞争承诺”、“2015年避免同业竞争承诺”），本次重组完成后，就上市公司的主营业务，本公司将继续履行2007年避免同业竞争承诺及2015年避免同业竞争承诺。</p> <p>（二）本次重组完成后，在2007年避免同业竞争承诺及2015年避免同业竞争承诺的基础上，本公司就上市公司主营业务承诺：</p> <p>1、本公司及本公司控制的其他下属企业不会以直接或间接形式从事与上市公司主营业务相同或类似并且构成或可能构成实质同业竞争关系的业务或活动。</p> <p>2、对于本公司控制的其他下属企业目前从事与本次重组完成后的上市公司主营业务类似但不构成实质同业竞争关系的业务或活动的情形，本公司承诺进行协调，以避免可能出现的实质同业竞争，并择机根据上市公司的要求将该等下属企业的股权转让给上市公司或独立第三方或者令其停止类似业务。</p> <p>3、若本公司控制的其他下属企业存在除本公司外的其他股东，本着避免与上市公司构成同业竞争的目的，本公司将尽最大努力按照有关法律法规及规范性文件的规定以及相关监管要求和本承诺函的内容与该等其他股</p>

		<p>东协商一致（包括但不限于就股权转让事项取得其同意）。</p> <p>4、本公司及本公司控制的其他下属企业如发现任何与上市公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的新业务机会，将促使该新业务机会按合理和公平的条款及条件首先提供给上市公司。如果上市公司放弃前述新业务机会，本公司控制的其他下属企业可以自行经营有关新业务，但未来随着经营发展之需要，上市公司在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，仍可自行决定何时享有下述权利（同时或择一均可）：（1）一次性或多次向本公司控制的其他下属企业收购前述新业务中的资产及/或业务；（2）选择以委托经营、租赁、承包经营、许可使用等方式具体经营本公司控制的其他下属企业经营的与前述新业务相关的资产及/或业务。</p> <p>5、本公司保证严格遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券重组所有相关规定以及《泛海控股股份有限公司章程》等上市公司内部管理制度的规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东地位谋取不当利益，不损害上市公司和其他股东的合法利益。</p> <p>（三）上述承诺于本公司作为上市公司的控股股东期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。</p>
<p>关于公司独立性的承诺函</p>	<p>民生证券</p>	<p>本公司资产完整，人员、财务、机构、业务均独立于本公司及上市公司的控股股东中国泛海控股集团有限公司，本次重组完成后不会对上市公司的独立性造成影响，本次重组不会使上市公司在独立性方面存在严重缺陷。</p>
<p>关于规范关联交易的承诺函</p>	<p>中国泛海</p>	<p>1、本公司不会利用控股股东地位谋求上市公司在业务经营等方面给予本公司及其控制的其他下属企业优于独立第三方的条件或利益。</p> <p>2、对于与上市公司经营活动相关的无法避免的关联交易，本公司及其控制的其他下属企业将严格遵循有关关联交易的法律法规及规范性文件以及上市公司章程及内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，确保定价公允，及时进行信息披露。</p> <p>3、上述承诺于本公司作为上市公司的控股股东期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的赔偿</p>

		责任。
--	--	-----

七、上市公司控股股东对本次重组的原则性意见

中国泛海、卢志强先生就本次重组的原则性意见说明如下：上市公司不再将民生证券纳入合并报表范围，完善了对于民生证券的会计处理，满足企业会计准则要求。中国泛海作为泛海控股的控股股东，卢志强先生作为泛海控股的实际控制人，原则同意本次重组，将在确保上市公司及投资者利益最大化的前提下，积极促进本次重组的顺利进行。

八、上市公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组方案公告之日起至实施完毕期间的股份减持计划

根据控股股东中国泛海出具的说明，2021年8月31日，中国泛海持有的5,880万股泛海控股股份被司法拍卖成交。2021年9月14日，上述股份完成过户，中国泛海被动减持泛海控股股份5,880万股，占泛海控股总股本的1.13%。

本次重组中，自重组提示性公告之日起至本次重组实施完毕期间，除上述被动减持上市公司股份外，中国泛海不存在主动减持上市公司股份的计划，亦未获知存在其他被动减持安排计划。如违反上述承诺，由此给上市公司或其他投资者造成损失的，中国泛海承诺向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。

根据上市公司董事、监事、高级管理人员出具的说明，本次重组中，自重组提示性公告之日起至本次重组实施完毕期间，不存在减持上市公司股份的计划。如违反上述承诺，由此给上市公司或其他投资者造成损失的，上市公司董事、监事、高级管理人员承诺向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。

九、本次重组对中小投资者权益保护的安排

（一）聘请具备相关从业资格的中介机构

本次重组中，上市公司聘请具有专业资格的独立财务顾问、法律顾问、审计机构等中介机构，对本次重组方案及全过程进行监督并出具专业意见，确保本次重组公平、合理，不损害其他股东的利益。

（二）严格履行上市公司信息披露义务

上市公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》《信息披露管理办法》《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。重组报告书披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露上市公司重组的进展情况。

（三）股东大会的网络投票安排

未来召开股东大会审议本次重组相关议案时，上市公司将根据法律、法规及规范性文件的相关规定，为股东大会审议本次重组相关事项提供网络投票平台，为股东参加股东大会提供便利，以保障股东的合法权益。上市公司股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。上市公司披露股东大会决议时，还将单独统计中小股东投票情况。

（四）其他保护投资者权益的措施

1、上市公司已向为本次重组提供审计、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。

2、上市公司保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。

3、在本次重组期间，上市公司将依照相关法律法规、中国证监会和深交所的有关规定，及时披露有关本次重组的信息并提交有关申报文件，并保证信息披露和申请文件的真实性、准确性和完整性，并承诺如因信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，并承诺承担个别和连带的法律责任。上市公司提醒投资者到指定网站（www.cninfo.com.cn）浏览重组报告书全文及中介机构意见。

十、本次重组独立财务顾问的证券业务资格

上市公司聘请中信建投证券担任本次重组的独立财务顾问，中信建投证券经中国证监会批准依法设立，具备开展财务顾问业务资格。

重大风险提示

投资者在评价上市公司本次重组时，还应特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、与本次重组相关的风险

（一）本次重组被暂停、中止或取消的风险

1、由于本次重组将受到多方因素的影响且本方案的实施尚须满足一定前提条件，故本次重组工作时间进度存在一定的不确定性。本次重组可能因为未通过股东大会审议等事项的发生而被暂停、中止或取消。

2、上市公司已经按照相关规定制定了严格的内幕信息知情人登记管理制度，在重组过程中严格控制内幕信息知情人员的范围，减少和避免内幕信息的传播，但仍不排除有关机构或个人利用本次重组的内幕信息进行内幕交易的行为。因而在本次重组过程中，如上市公司股价发生异常波动或股票异常交易，本次重组可能因相关方涉嫌上市公司股票内幕交易而致使被暂停、中止或取消。

3、本次重组是由上市公司将重要子公司不再纳入合并报表范围而触发，上市公司参照《重组管理办法》执行本次重组程序并进行信息披露。根据《重组管理办法》第三十二条规定：“上市公司重大资产重组完成相关批准程序后，应当及时实施重组方案”。但为保证信息披露的真实、准确、完整及及时，且为符合会计准则的要求，以及保障投资人利益，上市公司已在披露重组提示性公告后即对民生证券采用权益法核算。

提请投资者注意相关风险。

（二）本次重组导致的合并范围资产、收入规模下降带来的风险

本次重组事项提示性公告后，标的公司将不再被纳入上市公司合并报表范围。根据永拓会计师出具的《备考审阅报告》进行测算，重组前后上市公司合并报表范围的总资产、净资产、营业收入等主要财务指标出现较大幅度下降。因此，提请投资者关注本次重大资产重组后上市公司资产、收入规模下降可能对上市公司发行债券的主体及债项评级带来的不利影响。

（三）股票市场波动风险

本次重组将对上市公司合并报表范围内总资产、营业总收入、每股净资产等财务指标产生一定不利影响，可能会影响上市公司股票价格。另外，宏观经济形势变化、行业的景

气度变化和投资者心理变化等因素，均将影响上市公司股票价格。同时，上市公司本次重组进程具有一定不确定性，在此期间上市公司股票市场价格可能出现波动，提醒投资者注意风险。

二、与本次重组标的公司相关的风险

本次重组提示性公告后，虽然上市公司不再将民生证券纳入合并范围，但上市公司仍然继续持有民生证券 31.03% 股权，并按照权益法核算。民生证券的业务发展、合规经营、风险情况仍然可能对上市公司的经营业绩和稳定发展产生一定影响。

目前民生证券的收入主要来源于外部客户，若未来外部客户经营出现大幅波动，则民生证券的盈利水平、资产规模及资产质量均将受到影响。同时，证券公司行业受到严格的监管，若未来证券公司监管体系或政策出现重大变动，民生证券的经营可能受到影响。

民生证券具体风险情况如下：

（一）政策风险

民生证券所处的行业受到严格监管，业务经营开展受到证监会的法律、法规及规范性文件的监管。如果国家关于证券行业的有关法律、法规和政策，如税收政策、业务许可、监管政策、收费标准及收费方式等发生变化，可能会引起证券行业的波动和行业发展环境的变化，进而对民生证券的业务开展产生影响。

（二）宏观经济风险

近年来，受国内外政经局势、新冠疫情等影响，我国经济增速逐步放缓，基建投资回落较快，金融风险不断暴露，而且经济下行压力较大。同时，企业资本需求受宏观经济的影响较大，宏观经济的低迷很可能会给相关企业的盈利能力和资产质量带来不利影响，降低相关企业经济活动的活跃程度。如果中国经济增长持续放缓，民生证券的业务、经营业绩及财务状况可能受到不利影响。

（三）业务经营风险

1、流动性风险

民生证券若无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务如客户股票保证金的支付和满足正常业务开展的资金需求，民生证券的业务和经营业绩可

能受到不利影响。

2、合规风险

民生证券受中国证监会等监管部门的监管。一方面，随着资本市场的发展，业务规则、法律制度不断扩展及更新；另一方面，监管手段借助现代信息技术手段日益完善、高效，证券公司合规成本也在随着业务的发展而不断增加。如果证券公司在经营中如果违反法律、法规或准则，也可能受到刑事处罚或来自证监会、工商、税务等其他行政处罚、行政监管措施、纪律处分等。若证券公司被监管部门处罚或采取监管措施，可能进一步影响证券公司分类评级。

三、其他重大风险

（一）到期债务未能及时偿付风险

目前上市公司资产负债率较高，且出现部分到期债务未能及时偿付的情况，以及上市公司及子公司部分资产、股权被冻结、进入司法诉讼、仲裁的状况。如果上市公司或子公司未来在偿付债务本息方面遭遇困难，上市公司或子公司的资产很可能被进一步冻结或被法院裁定拍卖出售以偿还到期债务，届时上市公司或子公司的日常生产经营活动、经营业绩、资金流动性及财务状况都存在受到不利影响的可能性。

（二）对关联方及外部第三方担保带来的偿付风险

截至 2021 年 7 月 31 日，泛海控股因正常业务经营，为中国泛海及其他关联方和外部第三方提供担保共计 129.87 亿元。由于被担保方中国泛海及其他关联方资金流动性问题，出现部分债务到期无法全额偿还的情况，如“15 泛海债”到期未能全额偿付，债权方已于 2021 年 7 月 1 日申请将担保方之一卢志强先生列为连带被执行人。虽然目前泛海控股暂未被列入连带被执行人，但不排除后续被追偿承担连带偿付责任 49.13 亿元的可能。此外，如果被担保方财务状况未能及时有效改善，未来不排除泛海控股因担保事项而增加其他连带偿付义务，进而对上市公司的资金、经营业绩及资产带来不利影响，提请投资者关注相关风险。

（三）重大诉讼风险

上市公司目前因为流动性不足的原因导致部分债务本息或合同无法按时支付，部分债权人如信达金融租赁有限公司、山东高速环球融资租赁有限公司已对上市公司提起诉讼。针对

各类诉讼案件，上市公司已聘请专业的律师团队积极应诉并与对方积极沟通磋商解决方案。上述案件对上市公司的影响尚具有不确定性，最终实际影响需以法院判决/裁决为准。上市公司将积极寻求新的融资渠道，通过资产变现、借款等多种方式积极筹措资金，化解风险，最大限度地降低上述诉讼事项对上市公司生产经营的影响。

（四）信息披露风险

上市公司资产体量较大、子公司数量较多、管理层级较复杂，导致部分信息上传下达不及时，从而导致上市公司存在未能合规进行信息披露的情况。报告期内，上市公司分别于 2021 年 8 月、2020 年 9 月及 2019 年 5 月因违反《上市公司信息披露管理办法》被中国证券监督管理委员会北京监管局出具警示函予以警示。上市公司将汲取上述教训，加强内部控制及信息披露制度建设，尽量避免再次发生上述情况。提请投资者注意由于上市公司未及时进行信息披露而带来的相关风险。

第一节 本次重组概况

一、本次重组方案概述

2021年年初，泛海控股原持有民生证券44.52%股权。

2021年1月21日，泛海控股与上海沅泉峪签署了《民生证券股份有限公司股份转让合同》，泛海控股向上海沅泉峪转让民生证券13.49%股权。

2021年7月，上海沅泉峪的证券公司股东资格获得中国证券监督管理委员会审批通过，泛海控股按约定完成股份交割，泛海控股对民生证券的持股比例由44.52%降至31.03%。

2021年8月17日，民生证券以通讯方式召开了2021年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于选举杨振兴先生为公司董事的议案》，杨振兴先生由民生证券股东上海沅泉峪提名。民生证券董事会由11名董事组成，包括8名股东代表董事和3名独立董事。董事改选后，泛海控股提名的独立董事为2名，股东代表董事为3名。

2021年8月20日，泛海控股以通讯表决方式召开了第十届董事会第三十六次临时会议，会议审议通过了《关于民生证券股份有限公司不再纳入公司合并报表范围的议案》。鉴于对民生证券持股比例下降且在其董事会中的股东代表董事席位已低于半数，不能继续控制其董事会相关决策，泛海控股决定不再将民生证券纳入上市公司合并财务报表的合并范围。

本次事项完成后，泛海控股按照股权比例享有民生证券的股东权益不受影响，对民生证券的长期股权投资改为按权益法核算，因泛海控股不再将民生证券纳入合并报表范围，将对上市公司合并财务报表产生较大影响。

本次重组构成重大资产重组，但不涉及上市公司发行股份，不涉及资产购买或出售，不涉及评估及交易对价支付，不构成重组上市，无需提交中国证监会并购重组委审核。

二、本次重组的背景和目的

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》相关规定：“合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额”。

鉴于泛海控股对民生证券持股比例下降为31.03%且上市公司在其董事会中的股东代

表董事席位已低于半数，不能继续控制其董事会相关决策。本次重组事项提示性公告后，上市公司不再将民生证券纳入上市公司合并财务报表的合并范围，完善上市公司对于民生证券的会计处理，满足企业会计准则要求。

三、本次重组不构成关联交易

本次重组不涉及资产购买或出售，不涉及评估及交易对价支付，不存在交易对手。因此根据《上市规则》的相关规定，本次重组不构成关联交易。

四、本次重组构成重大资产重组，不构成重组上市

（一）本次重组构成重大资产重组

上市公司不再将民生证券纳入合并报表范围，对上市公司的主要财务指标会产生较大影响。本次重组标的公司民生证券2020年归母净资产占上市公司最近一个会计年度（2020年）经审计的相关财务数据的比例超过50%，具体如下表所示：

单位：万元

项目	资产总额	资产净额	归母净资产	营业收入
民生证券	5,242,032.44	1,426,560.36	1,424,492.65	363,187.67
上市公司	18,099,083.22	3,498,034.37	1,660,643.24	1,405,681.92
财务指标比例	28.96%	40.78%	85.78%	25.84%

根据中国证监会《重组管理办法》第十二条、第十四条、第十五条规定，本次事项构成上市公司重大资产重组。

（二）本次重组不构成重组上市

本次重组不涉及上市公司发行股份，上市公司的股权结构和控制权未发生变更。因此，本次重组不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市。

五、本次重组对上市公司的影响

（一）本次重组对上市公司股权结构的影响

本次重组不涉及上市公司发行股份，不会对上市公司的股权结构产生影响。

（二）本次重组对主营业务及主要财务指标的影响

1、对主营业务的影响

本次重组不涉及资产购买及出售。本次重组前，上市公司作为控股股东将民生证券纳入合并报表，本次重组提示性公告后，上市公司对民生证券由控股管理转变为参股管理，上市公司持有民生证券的权益不受影响。本次重组后上市公司主营业务方向不会发生重大改变，但对资产、营业收入规模、每股净资产产生较大影响。

2、对主要财务指标的影响

根据上市公司《备考审阅报告》，上市公司本次重组前后财务数据如下：

项目	2021年7月31日/2021年1-7月			2020年12月31日/2020年度		
	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）
总资产（万元）	17,171,725.54	12,399,230.06	-0.28	18,099,083.22	13,409,927.82	-0.26
营业总收入（万元）	1,270,519.56	993,507.49	-0.22	1,405,681.92	1,047,582.65	-0.25
归属于母公司的所有者权益（万元）	1,522,241.86	1,633,360.93	0.07	1,704,961.92	1,819,560.38	0.07
归属母公司所有者的净利润（万元）	-178,097.87	-178,097.87	-	-502,012.73	-500,774.92	0.00
每股净资产（元/股）	6.85	5.10	-0.26	7.19	5.51	-0.23
基本每股收益（元/股）	-0.34	-0.34	-	-0.97	-0.96	-0.00

注：重组前（模拟）数据未经审计

为准确反映重组后不再将民生证券纳入合并报表而对上市公司主要财务指标的影响，重组完成前财务数据模拟将2020年末、2021年7月末的资产负债表以及2020年度、2021年1-7月损益表按照泛海控股持有民生证券31.03%股权予以调整（即按31.03%的持股比例合并民生证券报表），剔除报告期内泛海控股转让部分民生证券股权带来的影响。

根据上表所示，上市公司不再将民生证券纳入合并报表，改为按权益法核算，合并范围内总资产、营业总收入、每股净资产均有所下降；归属于母公司的所有者权益有所上升，主要是模拟期初丧失控制权时将持有的民生证券31.03%股权以公允价值计量带来溢价；归

属于母公司所有者的净利润基本保持不变，2020年的微小变动，主要是民生证券与原合并范围内上市公司的内部交易改为权益法核算后按照外部交易处理带来的变动。

六、本次重组决策过程和批准情况

（一）本次重组方案已获得的授权和批准

本次重组方案已获得上市公司第十届董事会第三十六次临时会议、第十届董事会第四十五次临时会议审议通过。

（二）本次事项尚需获得批准和核准

本次重组方案尚需获得的批准和核准，包括但不限于：

上市公司股东大会审议通过本次重组方案。

第二节 上市公司基本情况

一、基本信息

中文名称	泛海控股股份有限公司
曾用名	泛海建设集团股份有限公司、光彩建设集团股份有限公司、光彩建设股份有限公司、深圳南油物业发展股份有限公司
英文名称	Oceanwide Holdings Co., Ltd.
上市地点	深圳
股票代码	000046
股票简称	泛海控股
法定代表人	栾先舟
董事会秘书	陆洋
成立日期	1989-05-09
上市时间	1994-09-12
注册资本	5,196,200,656 元
注册地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 C 座 22 层
统一社会信用代码	911100006188158771
经营范围	投资及投资管理；资产管理；经营房地产业务及物业管理；自有物业租赁；企业管理咨询；销售建筑材料、装饰材料、机械设备。

二、公司设立、上市及历次股本变动情况

（一）1989年5月，设立

1989年1月4日，深圳市人民政府作出《关于成立南海石油深圳开发服务总公司物业发展公司的批复》（深府[1989]3号），准予成立南油深圳物业公司。

1989年5月9日，南油深圳物业公司在深圳市工商局注册成立，并领取了《企业法人营业执照》（注册号：工商外企合粤深字第100326号）。南油深圳物业公司成立时的注册资本总额为300万元。

（二）1991年6月，改组与分红扩股

1991年6月，经深圳市人民政府以深府办复[1991]434号文批准，南油深圳物业公司改组为深南物公司，股本总额变更为640万股。经年度分红扩股后，截至1991年底，股本总额变更为1,024万股。

（三）1994年9月，首次公开发行股票并上市

1994年5月，经深圳市人民政府以深府函[1994]24号文批准，深南物公司由定向募集公司改组为社会募集公司，存量净资产折为3,900万股股份。同月，经深圳市证券管理办公室以深证办复[1994]122号文批准，深南物公司向社会公开发行面值为1元的人民币普通股1,300万股，发行完成后深南物公司的股本总额变更为5,200万股。

1994年9月12日，经深圳证券交易所深证上字[1994]第26号文批准、深证市字[1994]第21号文通知，深南物公司的股票在深圳证券交易所挂牌交易。深南物公司上市时的股本总额为5,200万股，其中可流通股股份为1,300万股。

（四）1994年10月，送股

1994年10月，经深南物公司股东大会审议通过，并经深圳市证券管理办公室以深证办复[1994]223号文批准，深南物公司以每10股送3股并派发现金0.60元的方案向全体股东分红派息。本次送股完成后，深南物公司的股本总额变更为6,760万股。

（五）1995年5月，送股

1995年5月，经深南物公司股东大会审议通过，并经深圳市证券管理办公室以深证办复[1995]第19号文批准，深南物公司以每10股送3股红股且派发现金0.60元的方案向全体股东分红派息。本次送股完成后，深南物公司的股本总额变更为8,788万股。深南物公司已就上述增资事项办理完成了相应的工商变更登记手续。

（六）1995年8月，配股

1995年8月，经深圳市证券管理办公室以深证办复[1995]第19号文和中国证监会以[1995]27号文批复，深南物公司以每10股配售1.775股的配股方案向全体股东配售股份，实际配售1,559.87万股股份。本次配股完成后，深南物公司的股本总额变更为10,347.87万股。

（七）1996年7月，送股

1996年7月，经深南物公司股东大会审议通过，并经深圳市证券管理办公室以深证办复[1996]37号文批准，深南物公司以每10股送1股并派发现金0.50元的方案向全体股东分红派息。本次送股完成后，深南物公司的股本总额变更为11,382.657万股。

（八）1997年4月，公积金转增股本

1997年4月，经深南物公司股东大会审议通过，并经深圳市证券管理办公室以深证办复[1997]12号文批准，深南物公司以每10股转增5股的方案实施公积金转增股本，共转增56,913,285股。本次转增完成后，深南物公司的股本总额变更为17,073.9855万股。

（九）1997年7月，送股

1997年7月，经深南物公司股东大会审议通过，并经深圳市证券管理办公室以深证办复[1997]82号文批准，深南物公司以每10股送2股的方案向全体股东分红。本次送股完成后，深南物公司的股本总额变更为20,488.7825万股。

（十）1998年10月，控股股东变更

1998年10月，经中国证监会以证监函[1998]177号文和深圳市证券管理办公室以深证办复[1998]74号文批准，深南物公司发起人股东深圳南油（集团）有限公司将其持有的深南物公司52.50%的股份全部转让给光彩事业投资集团有限公司，光彩事业投资集团有限公司成为深南物公司的控股股东。

（十一）1999年7月，名称变更

1998年12月，经深南物公司股东大会审议通过，并经工商部门核准，深南物公司的名称变更为深圳市南油物业发展股份有限公司。

（十二）1999年7月，名称变更

1999年7月，经国家工商行政管理总局核准、深圳市工商局登记，深南物公司更名为“光彩建设股份有限公司”。

（十三）2001年4月，配股

2001年4月，经中国证监会深圳证券监管办公室以深证办发字[2000]202号文初审通过，并经中国证监会以证监公司字[2000]242号文批准，光彩建设以每10股配售3股的方

案向全体股东配售股份，实际配售 39,196,516 股股份。本次配股完成后，光彩建设的股本总额变更为 24,408.4341 万股。

（十四）2002年4月，名称变更

2001 年 12 月，经光彩建设 2001 年第二次临时股东大会审议通过，光彩建设更名为“光彩建设集团股份有限公司”，股票简称不变。2002 年 4 月，经国家工商行政管理总局核准，光彩建设就本次名称变更办理完成了相应的工商变更登记手续。

（十五）2004年7月，送股及资本公积金转增股本

2004 年 7 月，经光彩建设集团 2003 年度股东大会审议通过，光彩建设集团以每 10 股送 1 股并派发现金 0.25 元的方案向全体股东分红派息，并以每 10 股转增 1 股的方案向全体股东实施资本公积金转增股本。本次送股及资本公积金转增股本完成后，光彩建设集团的股本总额变更为 29,290.1209 万股。

（十六）2005年7月，送股及资本公积转增股本

2005 年 7 月，经光彩建设集团 2004 年度股东大会审议通过，光彩建设集团以每 10 股送 1 股并派发现金 0.25 元的方案向全体股东分红派息，并以每 10 股转增 1 股的方案向全体股东实施资本公积金转增股本。本次送股及资本公积金转增股本完成后，光彩建设集团的股本总额变更为 35,148.1450 万股。

（十七）2005年9月，股份转让

2005 年 9 月，泛海建设控股有限公司收购泛海能源控股股份有限公司（原“光彩事业投资集团有限公司”）所持有的光彩建设集团 28.17% 的非流通法人股股份（即 99,004,473 股，含权），从而泛海建设控股与泛海能源合计持有光彩建设集团 48.17% 的股份。

（十八）2005年12月，名称变更

2005 年 5 月，经光彩建设集团 2004 年度股东大会审议通过，光彩建设集团更名为“泛海建设集团股份有限公司”，股票简称变更为“泛海建设”。2005 年 12 月，光彩建设集团就本次名称变更办理完成了相应的工商变更登记手续。

（十九）2006年3月，股权分置改革

2006年3月，经泛海建设股东大会审议通过，泛海建设实施股权分置改革，原非流通股股东以每10股送2.2股的方案向流通股股东支付对价，以获取所持股份的流通权。股权分置改革完成后，泛海建设有限售条件的法人股股东持股数由169,295,187股变为129,214,210股，持股比例由48.17%变为36.76%，无限售条件的普通股股数相应增加。2006年3月24日，泛海建设完成股权分置改革工作。

(二十) 2006年12月，非公开发行股份

2006年12月，经泛海建设2006年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会以证监发行字[2006]88号文核准，泛海建设向泛海建设控股非公开发行股份4亿股。本次非公开发行完成后，泛海建设的股本总额由35,148.145万股变更为75,148.145万股。

(二十一) 2008年1月，非公开发行股份

2008年1月，经泛海建设2007年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会以证监许可字[2008]117号文核准，泛海建设向泛海建设控股非公开发行股份38,036.6492万股。本次非公开发行完成后，泛海建设的股本总额变更为113,184.7942万股。

(二十二) 2008年4月，送股及资本公积金转增股本

2008年4月，经泛海建设2007年度股东大会审议通过，泛海建设以每10股送6股并派发现金0.667元的方案向全体股东分红派息，并以每10股转增4股的方案向全体股东实施资本公积金转增股本。本次送股及资本公积金转增股本完成后，泛海建设的股本总额变更为226,369.5884万股。

(二十三) 2009年12月，控股股东变更

2009年12月，中国证监会作出《关于核准中国泛海控股集团有限公司公告泛海建设集团股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2009]1303号），核准中国泛海免于因吸收合并子公司泛海建设控股而持有泛海建设1,678,579,976股股份，导致合计控制泛海建设1,819,161,404股股份，约占泛海建设总股本的80.36%而应履行的要约收购义务。2010年2月，泛海建设控股已将其持有的全部泛海建设股份过户给中国泛海。中国泛海持有泛海建设1,678,579,976股股份，占泛海建设总股本的73.67%，成为泛海建设的控股股东。

（二十四）2010年1月，股票期权激励计划行权

2010年1月，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司核准登记，泛海建设《股票期权激励计划》第一个行权期涉及的1,496万份股票期权完成行权。本次股票期权激励计划行权完成后，泛海建设股本总额变更为227,865.5884万股。

（二十五）2011年7月，送股及资本公积金转增股本

2011年7月，经泛海建设2010年度股东大会审议通过，泛海建设以每10股送2股并派发现金0.5元的方案向全体股东分红派息，并以每10股转增8股的方案向全体股东实施资本公积金转增股本。本次送股及资本公积金转增股本完成后，泛海建设的股本总额变更为455,731.1768万股。

（二十六）2014年4月，名称变更

2014年4月，经泛海建设2013年度股东大会审议通过，泛海建设更名为“泛海控股股份有限公司”。

（二十七）2015年度非公开发行股份

2015年4月，经泛海控股2015年第三次临时股东大会审议通过，并经中国证监会以证监许可[2015]3113号文核准，泛海控股向中国泛海在内的不超过十名特定对象非公开发行股份638,888,888股。本次非公开发行完成后，上市公司总股本扩大至5,196,200,656股。

三、前十大股东持股情况

截至2021年7月31日，泛海控股前十大股东情况如下：

排名	股东名称/姓名	股份数量（股）	占总股本比例（%）
1	中国泛海控股集团有限公司	3,382,272,908	65.09
2	泛海能源控股股份有限公司	124,000,000	2.39
3	黄木顺	95,296,800	1.83
4	中国证券金融股份有限公司	85,868,556	1.65
5	林芝锦华投资管理有限公司	61,111,111	1.18
6	德邦创新资本-渤海银行-中融国际信托有限公司	57,972,922	1.12

7	陈克春	44,139,492	0.85
8	香港中央结算有限公司	36,682,097	0.71
9	润海投资有限公司	23,262,900	0.45
10	阮京虹	22,571,690	0.43
合计		3,933,178,476	75.70

四、主营业务发展情况

上市公司主营业务涉及金融行业和房地产行业。2014年初，面对外部环境变化和上市公司经营发展需要，经审慎研究，上市公司董事会作出企业战略转型发展的决策，由单一的房地产上市公司向涵盖金融、房地产等业务的综合性控股上市公司转型。确定转型战略以来，上市公司全力调结构、促转型，金融业务占比持续提升，已逐渐成为支撑上市公司经营业绩的主要业务。2020年1月，经中国证监会核准，上市公司行业分类由房地产变更为金融业。报告期内，具体经营业务如下：

（一）金融业务

1、信托业务

中国民生信托有限公司是经中国银行保险监督管理委员会批准设立的非银行金融机构。信托业务包括资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银监会批准的其他业务。

2、证券业务

民生证券股份有限公司是经中国证券监督管理委员会批准设立的非银行金融机构。证券业务包括证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品，保险兼业代理业务。

3、保险业务

亚太财产保险有限公司是经中国银行保险监督管理委员会批准设立的非银行金融机构。经营范围包括财产损失保险；责任保险、信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。

(二) 房地产业务

房地产业务是上市公司的传统业务。从起步发展至今，上市公司已形成集规划设计、开发建设、商业管理及物业服务于一体的房地产开发运营模式，在国内外多个重点城市核心地段实现了布局，产品类型涵盖住宅、公寓、酒店、写字楼、大型综合体等多种业态，代表项目包括武汉中央商务区、杭州民生金融中心、北京泛海国际居住区等项目。

五、主要财务数据

上市公司 2019 年、2020 年及截至 2021 年 7 月 31 日的主要财务数据如下：

(一) 资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021年7月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
资产总计	17,171,725.54	18,099,083.22	17,787,227.25
负债总计	13,611,306.44	14,601,048.86	14,476,528.36
所有者权益	3,560,419.11	3,498,034.37	3,310,698.89
归属母公司股东的权益	1,522,241.86	1,660,643.24	2,147,335.90

注：2019 年、2020 年财务数据经审计，2021 年 1-7 月财务数据未经审计。

(二) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-7月	2020年度	2019年度
营业总收入	1,270,519.56	1,405,681.92	1,250,192.75
营业利润	-93,805.18	-431,474.50	245,860.97
利润总额	-102,974.97	-449,733.57	240,544.80
净利润	-151,034.51	-472,038.46	142,649.64
归属母公司股东的净利润	-167,818.63	-462,175.83	109,484.95

注：2019 年、2020 年财务数据经审计，2021 年 1-7 月财务数据未经审计。

（三）现金流量表主要数据

单位：万元

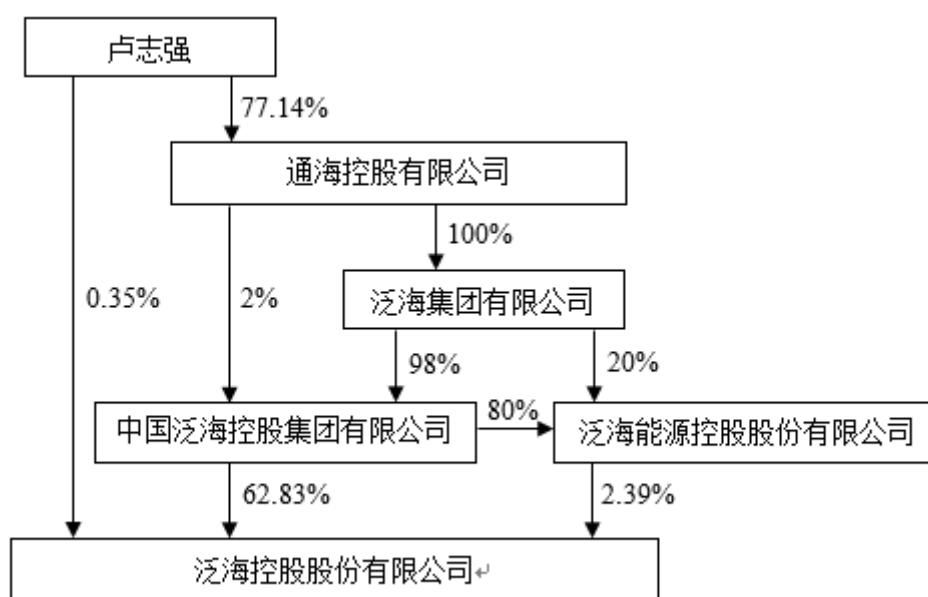
项目	2021年1-7月	2020年度	2019年度
经营活动现金净流量	782,399.92	833,623.74	557,230.80
投资活动现金净流量	127,696.19	1,027,933.28	732,067.52
筹资活动现金净流量	-896,540.51	-1,593,295.98	-1,265,738.31
现金净增加额	12,080.94	256,362.16	28,456.83

注：2019年、2020年财务数据经审计，2021年1-7月财务数据未经审计。

六、控股股东及实际控制人情况

（一）上市公司与控股股东、实际控制人之间的股权关系

截至重组报告书出具日，上市公司的控股股东为中国泛海控股集团有限公司，实际控制人为卢志强先生。上市公司与控股股东、实际控制人之间的控制关系如下：



（二）控股股东情况

中国泛海基本情况如下：

公司名称	中国泛海控股集团有限公司
统一社会信用代码	911100001017122936
注册资本	20,000,000,000元

成立时间	1988-04-07
住所	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心C座23层
经营范围	科技、文化、教育、房地产、基础设施项目及产业的投资；资本经营、资产管理；酒店及物业管理；会议及会展服务；出租商业用房、办公用房、车位；通讯、办公自动化、建筑装饰材料及设备的销售；与上述业务相关的经济、技术、管理咨询；汽车租赁。

（三）实际控制人情况

1、基本情况

姓名	卢志强
曾用名	无
性别	男
国籍	中华人民共和国
身份证号	37070219511220****
住所	北京市朝阳区工人体育场西路*号*楼*号
通讯地址	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心C座23层
是否取得其他国家或地区居留权	否

2、最近三年任职情况

截至重组报告书签署日，卢志强先生最近三年仍任职的情况如下表所示：

起止时间	单位名称	职务	是否与任职单位存在产权关系
1991年1月至今	通海控股有限公司	法定代表人、董事长 兼总裁	是
1991年7月至今	泛海集团有限公司	法定代表人、董事长 兼总裁	是
1999年5月至今	中国泛海控股集团有限 公司	法定代表人、董事长	是
2011年6月至今	中国泛海国际投资有限 公司	董事	是
2017年3月至今	智海资本投资管理有限 公司	监事会主席	是
2017年3月至今	International Data Group, Inc.	董事长	是

	美国国际数据集团		
2019年2月至今	亚太寰宇投资有限公司	法定代表人、董事长	是
2017年2月至今	中国民生银行股份有限公司	副董事长	是
2010年12月至今	中信产业投资基金管理有限公司	董事	否

3、重要的其他对外投资情况

截至重组报告书签署日，除持有泛海控股股权外，卢志强先生其他重要的直接和间接对外投资情况如下：

序号	公司名称	经营范围	持股/出资比例	存续状态
1	通海控股有限公司	实业投资、资产管理；经济技术管理咨询；出租位于北京市朝阳区工体西南角光彩国际公寓的办公用房；以下项目限分支机构经营：出租位于深圳市南山区学府路北侧的荟芳园D栋一至三层的商业用房。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	77.14%	存续
2	泛海集团有限公司	科技、文化、教育、房地产、基础设施项目及产业的投资；资本经营，资产管理；酒店及物业管理；房屋拆迁；绿化工程；电子、机械、通讯（不含无线通讯设备）、建筑装饰材料及设备销售；与上述业务相关的经济、技术、管理咨询及中介服务业务。（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）。	77.14%	存续
3	中国泛海控股集团有限公司	科技、文化、教育、房地产、基础设施项目及产业的投资；资本经营、资产管理；酒店及物业管理；会议及会展服务；出租商业用房、办公用房、车位；通讯、办公自动化、建筑装饰材料及设备的销售；与上述业务相关的经济、技术、管理咨询；汽车租赁。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事	77.14%	存续

		本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)		
4	通海资本投资管理有限公司	项目投资; 投资管理; 投资咨询; 企业管理咨询; 资产管理; 财务咨询 (不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务, 不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料。)。 (“1、未经有关部门批准, 不得以公开方式募集资金; 2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动; 3、不得发放贷款; 4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保; 5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”; 市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	77.14%	存续
5	通海投资集团有限公司	资产管理, 项目投资, 投资管理, 投资咨询, 股权投资。【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】	77.14%	存续
6	泛海实业股份有限公司	许可项目: 餐饮服务【分支机构经营】; 住宿服务【分支机构经营】; 理发服务【分支机构经营】; 酒类经营【分支机构经营】; 烟草制品零售【分支机构经营】; 建设工程施工; 住宅室内装饰装修。(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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 以自有资金从事投资活动; 物业管理; 非居住房地产租赁; 住房租赁; 建筑装饰材料销售; 金属门窗工程施工; 会议及展览服务【分支机构经营】; 健身休闲活动【分支机构经营】; 棋牌室服务【分支机构经营】; 日用百货销售【分支机构经营】; 工艺美术品及收藏品零售(象牙及其制品除外)【分支机构经营】; 针纺织品销售【分支机构经营】; 食品销售(仅销售预包装食品)【分支机构经营】; 园林绿化工程施工【分支机构经营】; 城市绿化管理【分支机构经营】; 树木种植经营【分支机构经营】。(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)	77.14%	存续
7	泛海投资集团有限公司	投资管理; 项目投资; 投资咨询; 企业管理咨询; 资产管理; 财务咨询 (不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务, 不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料。)。 (“1、未经有关部门批准, 不得以公开方式募集资金; 2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易	77.14%	存续

		活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		
8	民生控股股份有限公司	股权投资、资产管理、资本经营及相关咨询与服务。（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）。	17.40%	存续
9	北京东风星火置业有限公司	房地产开发；专业承包；物业管理；销售自行开发的商品房。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	61.71%	存续
10	泛海能源控股股份有限公司	能源、资源产业的投资及管理；相关项目的经济咨询及技术服务；股权投资及投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	77.14%	存续

七、最近 60 个月内控制权变动情况

最近 60 个月内，上市公司控制权未发生变化，控股股东为中国泛海，实际控制人为卢志强先生。

八、最近三年重大资产重组情况

最近三年，上市公司未有其他完成的重大资产重组。

九、最近三年内上市公司及其控股股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国

证监会立案调查的情况说明

截至重组报告书签署日，最近三年内上市公司及其控股股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员最近三年内受到行政处罚、刑事处罚情况说明

根据泛海控股及现任董事、监事、高级管理人员出具的承诺，截至重组报告书签署日，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近三年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚的情况。

十一、上市公司及其控股股东、实际控制人，以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员最近12个月内受到证券交易所公开谴责或者存在其他重大失信行为的情况说明

（一）最近12个月内受到证券交易所公开谴责的情况

截至重组报告书签署日，上市公司及上市公司控股股东、实际控制人及上市公司现任董事、监事、高级管理人员最近12个月内未受到证券交易所公开谴责。

（二）最近12个月内其他重大失信行为

1、上市公司及其董事、监事、高管存在的重大失信行为

（1）上市公司存在的金额超过其2020年经审计合并报表净资产5%的重大到期未偿还完毕的借款事项如下：

序号	事项	主要内容	案值	最新审理程序
1	山东高速融资	上市公司控股子公司武汉中央商务区股份有限公司向山东高速环球融资租赁有限公司申请融资，上市公司及控股子公司沈阳泛海建设投资有限公司为此提供保证担保。上述融资到期尚未清偿完	21.42 亿元	一审未判决

		毕。借款方向法院申请强制执行，并将上市公司及控股子公司沈阳泛海建设投资有限公司诉至法院		
2	信达金租融资	上市公司控股子公司武汉中央商务区股份有限公司、武汉泛海城市广场开发投资有限公司向信达金融租赁有限公司申请融资。上述融资到期尚未清偿完毕。借款方向法院申请强制执行。	17.9 亿元	强制执行程序已终止，继续履行偿付义务。如未偿付，申请人有权申请恢复执行。

(2) 上市公司及其董事、监事、高管存在的被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施的情况，具体情况如下：

A、2021 年 8 月 27 日，上市公司收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对泛海控股股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2021〕123 号）。上市公司未及时披露中原银行股份有限公司的重大诉讼且在相应《对外担保公告》中信息披露不准确、未及时披露中英益利资产管理股份公司的重大诉讼和未能清偿到期重大债务的违约情况、未及时披露重大合同后续进展、未及时披露民生证券股权被冻结事项，上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号）第二条、第三十条、第三十三条的规定和《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 182 号）第三条、第二十二条和第二十五条的规定。根据《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号）第五十九的规定和《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 182 号）第五十二条的规定，中国证券监督管理委员会北京监管局对上市公司予以警示，并将相关违规行为记入诚信档案。

B、宋宏谋于 2021 年 9 月 24 日收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对宋宏谋采取出具警示函措施的决定》〔2021〕145 号。泛海控股未及时披露中原银行股份有限公司的重大诉讼且在相应《对外担保公告》中信息披露不准确、未及时披露中英益利资产管理股份公司重大诉讼和未能清偿到期重大债务的违约情况、未及时披露与杭州陆金汀投资合伙企业（有限合伙）签订《股权转让协议》的后续进展，在此期间宋宏谋先后担任上市公司总裁、董事长，未按照《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会

会令第 40 号) 第三条和《上市公司信息披露管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 182 号) 第四条的规定履行相应义务。根据《上市公司信息披露管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 40 号) 第五十九条和《上市公司信息披露管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 182 号) 第五十二条的相关规定, 被予以警示, 并将相关违规行为记入诚信档案。

C、陆洋于 2021 年 9 月 24 日收到《关于对陆洋采取出具警示函措施的决定》(2021) 142 号。泛海控股未及时披露中英益利资产管理股份公司重大诉讼和未能清偿到期重大债务的违约情况、未及时披露与杭州陆金汀投资合伙企业(有限合伙)签订《股权转让协议》的后续进展、未及时披露民生证券股权被冻结事项, 陆洋作为上市公司的董事会秘书, 未按照《上市公司信息披露管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 40 号) 第三条和《上市公司信息披露管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 182 号) 第四条的规定履行相应义务。根据《上市公司信息披露管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 40 号) 第五十九条和《上市公司信息披露管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 182 号) 第五十二条的相关规定, 被予以警示, 并将相关违规行为记入诚信档案。

2、控股股东中国泛海存在的重大失信行为

中国泛海存在的金额超过其 2020 年经审计合并报表净资产 5% 的重大到期未偿还完毕的借款事项如下:

中国泛海因“15 泛海债”到期未能全额偿付, 债权人广发证券资产管理(广东)有限公司于 2021 年 7 月 1 日申请强制执行, 涉案金额为 49.99 亿元。

3、实际控制人存在的重大失信行为

上市公司实际控制人卢志强先生因“15 泛海债”到期未能全额偿付而承担连带责任, 于 2021 年 7 月 1 日被列为连带被执行人, 执行标的 49.99 亿元, 执行法院为北京市第二中级人民法院。

除上述事项外, 最近 12 个月内上市公司及其控股股东、实际控制人, 以及上市公司现任董事、监事、高级管理人员不存在超过其 2020 年经审计合并报表净资产 5% 金额及其他的重大失信行为。

第三节 交易对手基本情况

本次重组为泛海控股不再将民生证券纳入合并财务报表范围，不涉及交易，不存在交易对手。

第四节 标的公司基本情况

一、基本情况

截止重组报告书出具日，民生证券的基本情况如下表所示：

公司名称	民生证券股份有限公司
企业性质	其他股份有限公司（非上市）
统一社会信用代码	9111000017000168XK
法定代表人	冯鹤年
注册资本	1,145,616.07 万元
成立日期	1997 年 1 月 9 日 ¹
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号
办公地点	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号
营业范围	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；保险兼业代理业务。（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）

二、历史沿革

（一）1986年11月，设立

根据郑州市工商行政管理局于 1986 年 11 月 29 日核发的《营业执照》（郑工商企字 0426 号），民生证券的前身郑州市证券公司于 1986 年 11 月设立。

1991 年 7 月 27 日，中国人民银行下达《关于郑州市证券公司重新登记的批复》（银复[1991]329 号），同意中国人民银行河南省分行对郑州市证券公司的审查验收意见，准予郑州市证券公司重新登记，重新登记的郑州市证券公司的资本金为 1,000 万元。

1992 年 7 月 7 日，郑州市工商行政管理局向郑州市证券公司换发了营业执照。

¹ 根据郑州市工商行政管理局于 1986 年 11 月 29 日核发的《营业执照》（郑工商企字 0426 号），民生证券实际成立日期为 1986 年 11 月。民生证券后续工商变更时，河南省工商行政管理局于 1997 年 1 月 9 日核发的《企业法人营业执照》（注册号为：17000168-X-2/2）记载的民生证券成立日期为 1997 年 1 月 9 日，后延续至今。

（二）1997年1月，增资扩股及公司名称变更

1995年11月10日，中国人民银行下发《关于同意郑州市证券公司增资扩股的批复》（非银司[1995]106号），同意郑州市证券公司资本金由1,000万元人民币增加到10,000万元人民币，郑州市证券公司名称规范为“郑州证券有限责任公司”。

1996年10月10日，中国人民银行下发《关于郑州市证券有限责任公司更名的批复》（非银司[1996]176号），同意郑州市证券有限责任公司更名为黄河证券有限责任公司。

1996年11月22日，郑州证券有限责任公司1996年第一次股东大会形成决议，同意郑州证券有限责任公司更名为黄河证券有限责任公司。

1996年12月31日，亚太会计师事务所出具《验资报告》（（96）亚会外验字第11号），截至1996年12月31日，黄河证券有限责任公司已收到股东投入的资本10,000.00万元。

1997年1月9日，河南省工商行政管理局向黄河证券换发了营业执照。

根据黄河证券1997年11月章程，黄河证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	郑州市银正实业公司	2,919.00	29.19%
2	郑州腾飞商贸有限责任公司	1,250.00	12.50%
3	郑州银利实业发展公司	1,000.00	10.00%
4	华能（海南）股份有限公司	833.00	8.33%
5	上海东申经济发展有限公司	833.00	8.33%
6	中国长城铝业公司	833.00	8.33%
7	郑州巨龙投资咨询有限责任公司	833.00	8.33%
8	河南省隆丰物业管理有限公司	833.00	8.33%
9	洋浦运泰实业发展有限公司	666.00	6.66%
合计		10,000.00	100.00%

（三）1998年11月，股权转让

1998年3月29日，上海东申经济发展有限公司与河南旅游集团有限公司签订《协议书》，上海东申经济发展有限公司将其合法持有黄河证券8.33%的股权转让给河南旅游集

团有限公司。1998年3月29日，华能（海南）股份有限公司与郑州融信实业有限公司签订《协议书》，华能（海南）股份有限公司将其合法持有黄河证券8.33%的股权受让给郑州融信实业有限公司。1998年3月29日，洋浦运泰实业发展有限公司与河南旅游集团有限公司签订《协议书》，洋浦运泰实业发展有限公司将其合法持有黄河证券5.00%的股权受让给河南旅游集团有限公司。1998年3月29日，洋浦运泰实业发展有限公司与郑州融信实业有限公司签订《协议书》，洋浦运泰实业发展有限公司将其合法持有黄河证券1.66%的股权受让给郑州融信实业有限公司。

1998年4月10日，黄河证券一九九八年第二次临时股东会会议形成决议，同意上海东申经济发展有限公司将其持有黄河证券8.33%股权转让给河南旅游集团有限公司；同意华能（海南）股份有限公司将其持有黄河证券8.33%股权转让给郑州融信实业有限公司；同意洋浦运泰实业发展有限公司将其持有黄河证券5.00%股权转让给河南旅游集团有限公司，1.66%股权转让给郑州融信实业有限公司。

1998年11月30日，河南省工商行政管理局向黄河证券换发了营业执照。

本次转让完成后，黄河证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	郑州市银正实业公司	2,919.00	29.19%
2	河南旅游集团有限公司	1,333.00	13.33%
3	郑州腾飞商贸有限责任公司	1,250.00	12.50%
4	郑州银利实业发展公司	1,000.00	10.00%
5	郑州融信实业有限公司	999.00	9.99%
6	中国长城铝业公司	833.00	8.33%
7	郑州巨龙投资咨询有限责任公司	833.00	8.33%
8	河南省隆丰物业管理有限公司	833.00	8.33%
合计		10,000.00	100.00%

（四）1999年12月，股权转让

1999年6月26日，郑州巨龙投资咨询有限责任公司与山东鲁信实业集团公司签订《股权转让协议》，郑州巨龙投资咨询有限责任公司将其合法持有黄河证券有限责任公司8.33%

的股权转让给山东鲁信实业集团公司。1999年6月26日，郑州腾飞商贸有限责任公司与山东省国际信托投资公司签订《股权转让协议》，郑州腾飞商贸有限责任公司将其合法持有黄河证券有限责任公司12.50%的股权转让给山东省国际信托投资公司。1999年6月26日，郑州融信实业有限公司与山东鲁信实业集团公司签订《股权转让协议》，郑州融信实业有限公司将其合法持有黄河证券有限责任公司9.99%的股权转让给山东鲁信实业集团公司。

1999年6月26日，黄河证券一九九九年第一次临时股东会会议形成决议，同意郑州巨龙投资咨询有限责任公司将其持有黄河证券8.33%股权转让给山东鲁信实业集团公司；同意郑州腾飞商贸有限责任公司将其持有黄河证券12.50%股权转让给山东省国际信托投资公司；同意郑州融信实业有限公司将其持有黄河证券9.99%股权转让给山东鲁信实业集团公司。

1999年8月14日，河南可信审计师事务所出具《验资报告》（豫可审字1999第130号），截至1999年7月31日，变更后的新股东山东鲁信实业集团公司和山东省国际信托投资公司已按协议规定将出资款划付到黄河证券有限责任公司银行账上，黄河证券有限责任公司变更后注册资本仍为10,000.00万元。

1999年12月31日，河南省工商行政管理局向黄河证券换发了营业执照。

本次转让完成后，黄河证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	郑州市银正实业公司	2,919.00	29.19%
2	山东鲁信实业集团公司	1,832.00	18.32%
3	河南旅游集团有限公司	1,333.00	13.33%
4	山东省国际信托投资公司	1,250.00	12.50%
5	郑州银利实业发展公司	1,000.00	10.00%
6	中国长城铝业公司	833.00	8.33%
7	河南省隆丰物业管理有限公司	833.00	8.33%
合计		10,000.00	100.00%

（五）2002年4月，增资扩股

2001年8月31日，黄河证券有限责任公司二零零一年第一次临时股东会会议形成决议，同意黄河证券有限责任公司增资扩股，黄河证券注册资本金由1亿元人民币增至8到15亿元人民币。

2001年12月22日，中国证监会下发《关于同意黄河证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字[2001]312号），同意黄河证券的增资扩股方案，核准以下单位股东资格及出资额：中国泛海控股有限公司、山东省高新技术投资有限公司、南阳金冠集团有限责任公司、河南花园集团有限公司、中国船东互保协会、河南省莲花味精集团有限公司及新乡白鹭化纤集团有限责任公司。

2002年3月23日，黄河证券股东会作出决议，同意：（1）黄河证券增资扩股，新增七家股东单位。其中，中国泛海控股有限公司认缴新增注册资本24,000.00万元，山东省高新技术投资有限公司认缴新增注册资本20,771.53万元，南阳金冠集团有限责任公司认缴新增注册资本13,500.00万元，河南花园集团有限公司认缴新增注册资本13,000.00万元，中国船东互保协会认缴新增注册资本12,000.00万元，河南省莲花味精集团有限公司认缴新增注册资本8,000.00万元，新乡白鹭化纤集团有限责任公司认缴新增注册资本8,000.00万元；（2）修改后的公司章程。

2002年4月5日，岳华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（岳总验字（2002）第A007号），截至2002年4月5日，黄河证券有限责任公司注册资本由10,000.00万元增至128,229.63万元，其中公积金和未分配利润转增资本金18,958.10万元，由原有股东按出资比例分享，另外99,271.53万元资本金向新股东募集。

2002年4月10日，中国证监会郑州特派办下发《关于黄河证券有限责任公司申请登记变更有关问题的函》，其认为黄河证券增资后的注册资本为1,282,296,300元符合中国证监会《关于同意黄河证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字[2001]312号）所核准的增资1,450,077,200元的上限范围，黄河证券增资扩股行为已如期完成。

2002年9月20日，中国证监会下发《关于民生证券有限责任公司章程修改的批复》（证监机构字[2002]284号），同意黄河证券有限责任公司公司名称变更为民生证券有限责任公司，同意民生证券有限责任公司变更公司注册地变更至北京市，核准民生证券有限责任公司注册资本由10,000万元变更为128,229.63万元。

2002年4月15日，河南省工商行政管理局向黄河证券换发了营业执照。

本次增资扩股完成后，黄河证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股有限公司	24,000.00	18.72%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	16.20%
3	南阳金冠集团有限责任公司	13,500.00	10.53%
4	河南花园集团有限公司	13,000.00	10.14%
5	中国船东互保协会	12,000.00	9.36%
6	郑州市银正实业公司	11,279.37	8.80%
7	河南省莲花味精集团有限公司	8,000.00	6.24%
8	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	6.24%
9	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	4.14%
10	河南旅游集团有限公司	3,860.11	3.01%
11	山东省国际信托投资公司	3,619.76	2.82%
12	郑州银利实业发展公司	1,835.61	1.43%
13	中国长城铝业公司	1,529.06	1.19%
14	河南隆丰物业管理有限公司	1,529.06	1.19%
合计		128,229.63	100.00%

（六）2002年7月，公司名称变更

2002年5月16日，黄河证券二零零二年第二次股东会会议形成决议，同意黄河证券有限责任公司更名为“民生证券有限责任公司”，同意公司变更注册地至北京市。

2002年5月27日，国家工商行政管理总局下发《企业名称变更核准通知书》（（国）名称变核内字[2002]第170号），核准黄河证券有限责任公司公司名称变更为民生证券有限责任公司。

2002年7月5日，中国证监会下发《关于黄河证券有限责任公司更名、迁址有关材料备案的回函》（机构部部函[2002]126号），确认对黄河证券有限责任公司公司名称变更为民生证券有限责任公司无异议。

2002年9月20日，中国证监会下发《关于民生证券有限责任公司章程修改的批复》（证监机构字[2002]284号），同意黄河证券有限责任公司公司名称变更为民生证券有限责任公司。

2002年7月1日，河南省工商行政管理局向民生有限换发了营业执照。

（七）2005年4月，股权转让

2004年5月9日，河南未来拍卖有限公司出具《拍卖成交确认书》，将河南省莲花味精集团有限公司在民生有限的投资权益 5,900.00 万股拍卖给河南思达科技发展股份有限公司。

2004年6月3日，郑州铁路运输中级法院出具三份民事裁定书（（2003）豫指郑铁中执字第 19-6 号，（2003）豫指郑铁中执字第 20-6 号，（2004）豫指郑铁中执字第 93-3 号），裁定解除对河南省莲花味精集团有限公司在民生有限的投资权益共计 5,900.00 万股的冻结，并将解除冻结的民生有限的投资权益 5,900.00 万股过户给河南思达科技发展股份有限公司。

2004年8月18日，中国证监会下发《关于同意河南思达科技发展股份有限公司受让河南省莲花味精集团有限公司所持民生证券有限责任公司股权的批复》（证监机构字[2004]100号），批准河南思达科技发展股份有限公司受让河南省莲花味精集团有限公司所持民生有限 5,900.00 万元股权（占出资总额 4.601%）。

2005年4月8日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次转让完成后，民生有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股有限公司	24,000.00	18.72%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	16.20%
3	南阳金冠集团有限责任公司	13,500.00	10.53%
4	河南花园集团有限公司	13,000.00	10.14%
5	中国船东互保协会	12,000.00	9.36%
6	北京东方银正投资有限公司 ²	11,279.37	8.80%

² 郑州市银正实业公司后更名为北京东方银正投资有限公司。

7	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	6.24%
8	河南思达科技发展股份有限公司	5,900.00	4.60%
9	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	4.14%
10	河南旅游集团有限公司	3,860.11	3.01%
11	山东省国际信托投资有限公司 ³	3,619.76	2.82%
12	河南省莲花味精集团有限公司	2,100.00	1.64%
13	郑州银利实业发展公司	1,835.61	1.43%
14	中国长城铝业公司	1,529.06	1.19%
15	河南隆丰物业管理有限公司	1,529.06	1.19%
	合计	128,229.63	100.00%

（八）2005年8月，股权转让

2003年3月7日，河南隆丰物业管理有限公司与中国泛海控股有限公司签订《出资转让协议》，河南隆丰物业管理有限公司将其所持民生有限 1,529.06 万元股权（占出资总额 1.192%）转让给中国泛海控股有限公司。

2005年4月28日，中国证监会下发《关于中国泛海控股有限公司受让河南隆丰物业管理有限公司所持民生证券有限责任公司股权的批复》（证监机构字[2005]46号），批准中国泛海控股有限公司受让河南隆丰物业管理有限公司所持民生有限 1,529.06 万元股权（占出资总额 1.192%）。

2005年5月25日，民生有限 2005年第二次临时股东会通过决议，同意：（1）河南隆丰物业管理有限公司将其持有的民生有限 1.192%的股权转让给中国泛海控股有限公司；（2）修改后的公司章程。

2005年7月12日，中国证监会出具《关于同意修改〈民生证券有限责任公司章程〉的批复》（证监机构字[2005]72号），同意民生有限修改后的公司章程。

2005年8月25日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次转让完成后，民生有限的股权结构如下：

³ 山东省国际信托投资公司后更名为山东省国际信托投资有限公司。

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股有限公司	25,529.06	19.91%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	16.20%
3	南阳金冠集团有限责任公司	13,500.00	10.53%
4	河南花园集团有限公司	13,000.00	10.14%
5	中国船东互保协会	12,000.00	9.36%
6	北京东方银正投资有限公司	11,279.37	8.80%
7	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	6.24%
8	河南思达科技发展股份有限公司	5,900.00	4.60%
9	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	4.14%
10	河南旅游集团有限公司	3,860.11	3.01%
11	山东省国际信托投资有限公司	3,619.76	2.82%
12	河南省莲花味精集团有限公司	2,100.00	1.64%
13	郑州银利实业发展公司	1,835.61	1.43%
14	中国长城铝业公司	1,529.06	1.19%
合计		128,229.63	100.00%

（九）2007年5月，股权转让

2003年3月，河南旅游集团有限公司与北京民生投资有限公司签订《股权转让协议书》，河南旅游集团有限公司将其所持民生有限 3,860.11 万元股权（占出资总额 3.010%）转让给北京民生投资有限公司。2003年3月，中国长城铝业公司与北京民生投资有限公司签订《股权转让协议书》，中国长城铝业公司将其所持民生有限 1,529.06 万元股权（占出资总额 1.192%）转让给北京民生投资有限公司。

2004年11月21日，民生有限2004年第一次临时股东会通过决议，同意河南旅游集团有限公司将其所持民生有限 3,860.11 万元股权（占出资总额 3.010%）转让给德通资产管理有限公司⁴，同意中国长城铝业公司将其所持民生有限 1,529.06 万元股权（占出资总额 1.192%）转让给德通资产管理有限公司。

⁴ 北京民生投资有限公司后更名为德通资产管理有限公司。

2007年5月22日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次转让完成后，民生有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股有限公司	25,529.06	19.91%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	16.20%
3	南阳金冠集团有限责任公司	13,500.00	10.53%
4	河南花园集团有限公司	13,000.00	10.14%
5	中国船东互保协会	12,000.00	9.36%
6	北京东方银正投资有限公司	11,279.37	8.80%
7	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	6.24%
8	河南思达科技发展股份有限公司	5,900.00	4.60%
9	北京德高瑞丰经贸有限公司 ⁵	5,389.17	4.20%
10	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	4.14%
11	山东省国际信托投资有限公司	3,619.76	2.82%
12	河南省莲花味精集团有限公司	2,100.00	1.64%
13	郑州银利实业发展公司	1,835.61	1.43%
合计		128,229.63	100.00%

（十）2007年5月，股权转让

2003年3月，郑州银利实业发展公司与中国泛海控股有限公司签订《股权转让协议书》，郑州银利实业发展公司将其所持民生有限 1,835.61 万元股权（占出资总额 1.431%）转让给中国泛海控股有限公司。

2004年11月21日，民生有限2004年第一次临时股东会通过决议，同意郑州银利实业发展公司将其所持民生有限 1,835.61 万元股权（占出资总额 1.431%）转让给中国泛海控股有限公司。

2007年5月31日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次转让完成后，民生有限的股权结构如下：

⁵ 德通资产管理有限公司后更名为北京德高瑞丰经贸有限公司。

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股有限公司	27,364.66	21.34%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	16.20%
3	南阳金冠集团有限责任公司	13,500.00	10.53%
4	河南花园集团有限公司	13,000.00	10.14%
5	中国船东互保协会	12,000.00	9.36%
6	北京东方银正投资有限公司	11,279.37	8.80%
7	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	6.24%
8	河南思达科技发展股份有限公司	5,900.00	4.60%
9	北京德高瑞丰经贸有限公司	5,389.17	4.20%
10	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	4.14%
11	山东省国际信托投资有限公司	3,619.76	2.82%
12	河南省莲花味精集团有限公司	2,100.00	1.64%
合计		128,229.63	100.00%

（十一）2008年7月，股权转让

2007年6月6日，河南省国源拍卖有限公司出具《拍卖成交确认书》，将河南花园集团有限公司持有民生有限的12,906.79万元股权拍卖给中国泛海控股集团有限公司⁶。

2007年6月7日，南阳金冠集团有限责任公司与光彩事业投资集团有限公司签订《股权转让协议书》，南阳金冠集团有限责任公司将其所持民生有限13,500.00万元股权（占出资总额10.528%）转让给光彩事业投资集团有限公司。

2007年6月26日，河南省高级人民法院出具三份民事裁定书（（2006）豫法执字第49-2号，（2006）豫法执字第50-2号，（2006）豫法执字第51-2号），裁定解除对河南花园集团有限公司持有民生有限的共计12,906.79万元股权的冻结，并将解除冻结的民生有限的12,906.79万元股权过户给中国泛海控股集团有限公司。

2007年6月30日，民生有限2007年度第一次临时股东会通过了《关于南阳金冠集团有限责任公司股权转让的议案》，同意南阳金冠集团有限责任公司将其所持民生有限

⁶ 中国泛海控股有限公司后更名为中国泛海控股集团有限公司。

13,500.00 万元股权（占出资总额 10.528%）转让给光彩事业投资集团有限公司。

2008 年 6 月 12 日，中国证监会下发《关于核准民生证券有限责任公司变更股权的批复》（证监机构字[2008]804 号），核准中国泛海控股集团有限公司受让河南花园集团有限公司所持民生有限 12,906.79 万元股权（占出资总额 10.065%），民生投资集团有限公司⁷受让南阳金冠集团有限责任公司所持民生有限 13,500.00 万元股权（占出资总额 10.528%）。

2008 年 7 月 15 日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次转让完成后，民生有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股集团有限公司	40,271.46	31.41%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	16.20%
3	民生投资集团有限公司	13,500.00	10.53%
4	中国船东互保协会	12,000.00	9.36%
5	北京东方银正投资有限公司	11,279.37	8.80%
6	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	6.24%
7	河南思达科技发展股份有限公司	5,900.00	4.60%
8	北京德高瑞丰经贸有限公司	5,389.17	4.20%
9	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	4.14%
10	山东省国际信托投资有限公司	3,619.76	2.82%
11	河南省莲花味精集团有限公司	2,100.00	1.64%
12	河南花园集团有限公司	93.21	0.07%
	合计	128,229.63	100.00%

（十二）2009年9月，股权转让

2009 年 3 月 26 日，北京德高瑞丰经贸有限公司与中国泛海控股集团有限公司签订《股权转让协议书》，北京德高瑞丰经贸有限公司将其所持民生有限 5,389.17 万元股权（占出资总额 4.202%）转让给光中国泛海控股集团有限公司。

2009 年 4 月 16 日，民生有限 2008 年度股东会会议审议通过了《关于公司股东北京德

⁷ 光彩事业投资集团有限公司后更名为民生投资集团有限公司。

高瑞丰经贸有限公司股权转让议案》，同意北京德高瑞丰经贸有限公司将其所持民生有限 5,389.17 万元股权（占出资总额 4.202%）转让给中国泛海控股集团有限公司。

2009 年 8 月 10 日，中国证监会北京监管局下发《关于民生证券有限责任公司 5% 以下股权转让的无异议函》（京证机构发[2009]94 号），确认对北京德高瑞丰经贸有限公司将其所持民生有限 5,389.17 万元股权（占出资总额 4.202%）转让给中国泛海控股集团有限公司无异议。

2009 年 9 月 15 日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次转让完成后，民生有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股集团有限公司	45,660.63	35.61%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	16.20%
3	泛海投资股份有限公司 ⁸	13,500.00	10.53%
4	中国船东互保协会	12,000.00	9.36%
5	北京东方银正投资有限公司	11,279.37	8.80%
6	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	6.24%
7	河南思达科技发展股份有限公司	5,900.00	4.60%
8	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	4.14%
9	山东省国际信托有限公司 ⁹	3,619.76	2.82%
10	河南省莲花味精集团有限公司	2,100.00	1.64%
11	河南花园集团有限公司	93.21	0.07%
合计		128,229.63	100.00%

（十三）2009年12月，股权转让

2009 年 3 月 26 日，河南思达科技发展股份有限公司与中国泛海控股集团有限公司签订《股权转让协议》，河南思达科技发展股份有限公司将其所持民生有限 5,900.00 万元股权（占出资总额 4.601%）转让给中国泛海控股集团有限公司。

⁸ 民生投资集团有限公司后更名为泛海投资股份有限公司。

⁹ 山东省国际信托投资有限公司后更名为山东省国际信托有限公司。

2009年4月16日，民生有限2008年度股东会会议审议通过了《关于公司股东河南思达科技发展股份有限公司股权转让的议案》，同意河南思达科技发展股份有限公司将其所持民生有限5,900.00万元股权（占出资总额4.601%）转让给中国泛海控股集团有限公司。

2009年11月25日，中国证监会北京监管局下发《关于民生证券有限责任公司5%以下股权转让的无异议函》（京证机构发[2009]170号），确认对河南思达科技发展股份有限公司将其所持民生有限5,900.00万元股权（占出资总额4.601%）转让给中国泛海控股集团有限公司无异议。

2009年12月3日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次转让完成后，民生有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股集团有限公司	51,560.63	40.21%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	16.20%
3	泛海投资股份有限公司	13,500.00	10.53%
4	中国船东互保协会	12,000.00	9.36%
5	北京东方银正投资有限公司	11,279.37	8.80%
6	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	6.24%
7	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	4.14%
8	山东省国际信托有限公司	3,619.76	2.82%
9	河南省莲花味精集团有限公司	2,100.00	1.64%
10	河南花园集团有限公司	93.21	0.07%
合计		128,229.63	100.00%

（十四）2009年12月，股权转让

2009年1月6日，北京东方银正投资有限公司与中国泛海控股集团有限公司签订《股权转让协议》，北京东方银正投资有限公司将其所持民生有限11,279.37万元股权（占出资总额8.796%）转让给中国泛海控股集团有限公司。

2009年4月16日，民生有限2008年度股东会会议审议通过了《关于公司股东北京东方银正投资有限公司股权转让的议案》，同意北京东方银正投资有限公司将其所持民生有

限 11,279.37 万元股权（占出资总额 8.796%）转让给中国泛海控股集团有限公司。

2009 年 12 月 3 日，中国证监会下发《关于核准民生证券有限责任公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（证监许可[2009]1290 号），核准中国泛海控股集团有限公司受让北京东方银正投资有限公司所持民生有限 11,279.37 万元股权（占出资总额 8.796%）。

2009 年 12 月 11 日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次转让完成后，民生有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股集团有限公司	62,840.01	49.01%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	16.20%
3	泛海投资股份有限公司	13,500.00	10.53%
4	中国船东互保协会	12,000.00	9.36%
5	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	6.24%
6	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	4.14%
7	山东省国际信托有限公司	3,619.76	2.82%
8	河南省莲花味精集团有限公司	2,100.00	1.64%
9	河南花园集团有限公司	93.21	0.07%
合计		128,229.63	100.00%

（十五）2010年6月，增资

2009 年 10 月 10 日，民生有限 2009 年度第二次临时股东会会议审议通过了《关于公司增资的决议》，同意民生有限将注册资本由 128,229.63 万元增加至不超过 228,229.63 万元，新增加注册资本每 1 元的认购价格为 1.60 元人民币。

2010 年 4 月 23 日，中国证监会下发《关于核准民生证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2010]527 号），核准民生有限变更注册资本，由 128,229.63 万元变更为 217,730.63 万元；核准山东省鲁信投资控股集团有限公司持有民生有限 5.00% 以上股权的股东资格，出资额为 16,199.00 万元。

2010 年 5 月 27 日，天健正信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（天健正信（2010）综字第 010059 号），截至 2010 年 5 月 26 日止，民生有限已收到中国泛海控股集团有限

公司、山东省国际信托有限公司、山东省鲁信投资控股集团有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币 89,501.00 万元，各股东均以货币资金形式出资。中国泛海控股集团有限公司实际缴纳新增出资额 112,963.20 万元，认缴注册资本 70,602.00 万元，溢价 42,361.20 万元计入资本公积；山东省国际信托有限公司实际缴纳新增出资额 4,320.00 万元，认缴注册资本 2,700.00 万元，溢价 1,620.00 万元计入资本公积；山东省鲁信投资控股集团有限公司实际缴纳新增出资额 25,918.40 万元，认缴注册资本 16,199.00 万元，溢价 9,719.40 万元计入资本公积。截至 2010 年 5 月 26 日止，变更后的累计注册资本及实收注册资本均为 217,730.63 万元。

2010 年 6 月 4 日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次增资完成后，民生有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股集团有限公司	133,442.01	61.29%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	9.54%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	16,199.00	7.44%
4	泛海投资股份有限公司	13,500.00	6.20%
5	中国船东互保协会	12,000.00	5.51%
6	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	3.67%
7	山东省国际信托有限公司	6,319.76	2.90%
8	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	2.44%
9	河南省莲花味精集团有限公司	2,100.00	0.96%
10	河南花园集团有限公司	93.21	0.04%
合计		217,730.63	100.00%

（十六）2011年7月，股权转让

2010 年 11 月 26 日，河南省高级人民法院出具民事裁定书（（2009）豫法执字第 00002-1 号），该院于 2010 年 8 月 8 日依法委托河南致远拍卖有限公司、中鸿信拍卖有限公司拍卖河南省莲花味精集团有限公司持有民生有限的 2,100.00 万元股权；2010 年 9 月 17 日，中鼎亚泰投资有限公司以 5,909.00 万元的最高价竞得上述股权，并支付对价，该院据此裁定河南省莲花味精集团有限公司持有民生有限的 2,100.00 万元股权归买受人中鼎亚泰投资

有限公司所有。

2011年7月6日，中国证监会北京监管局下发《关于民生证券有限责任公司5%以下股权转让的无异议函》（京证机构发[2011]74号），确认对河南省莲花味精集团有限公司将其所持民生有限2,100.00万元股权（占出资总额0.964%）转让给中鼎亚泰投资有限公司无异议。

2011年7月7日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次转让完成后，民生有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股集团有限公司	133,442.01	61.29%
2	山东省高新技术投资有限公司	20,771.53	9.54%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	16,199.00	7.44%
4	泛海能源投资股份有限公司 ¹⁰	13,500.00	6.20%
5	中国船东互保协会	12,000.00	5.51%
6	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	3.67%
7	山东省国际信托有限公司	6,319.76	2.90%
8	山东鲁信实业集团公司	5,305.12	2.44%
9	中鼎亚泰投资有限公司	2,100.00	0.96%
10	河南花园集团有限公司	93.21	0.04%
	合计	217,730.63	100.00%

（十七）2011年11月，股权转让

2011年7月28日，中国船东互保协会与中国泛海控股集团有限公司签订《股权转让协议》，中国船东互保协会将其所持民生有限12,000.00万元股权（占出资总额5.511%）转让给中国泛海控股集团有限公司。

2011年8月5日，民生有限2011年度第二次临时股东会会议审议通过了《关于公司股东中国船东互保协会股权转让的议案》，同意中国船东互保协会将其所持民生有限12,000.00万元股权（占出资总额5.511%）转让给中国泛海控股集团有限公司。

¹⁰ 泛海投资股份有限公司后更名为泛海能源投资股份有限公司。

2011年11月18日，中国证监会北京监管局下发《关于核准民生证券有限责任公司变更持有5%以上股权的股东的批复》（京证监机构字[2011]130号），确认对中国泛海控股集团集团有限公司受让中国船东互保协会所持民生有限12,000.00万元股权（占出资总额5.511%）无异议。

2011年11月25日，国家工商行政管理总局向民生有限换发了营业执照。

本次转让完成后，民生有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股集团集团有限公司	145,442.01	66.80%
2	山东省高新技术创业投资有限公司 ¹¹	20,771.53	9.54%
3	山东省鲁信投资控股集团集团有限公司	16,199.00	7.44%
4	泛海能源投资股份有限公司	13,500.00	6.20%
5	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	3.67%
6	山东省国际信托有限公司	6,319.76	2.90%
7	山东鲁信实业集团有限公司 ¹²	5,305.12	2.44%
8	中鼎亚泰投资有限公司	2,100.00	0.96%
9	河南花园集团有限公司	93.21	0.04%
合计		217,730.63	100.00%

（十八）2012年7月，改制为股份有限公司

2011年7月15日，中发国际资产评估有限公司出具了《民生证券有限责任公司拟改制设立股份有限公司项目资产评估报告》（中发评报字[2011]第059号）。按照收益法评估，截至评估基准日2011年5月31日，民生有限归属母公司所有者权益评估值为395,273.91万元，评估增值78,349.19万元，增值率为24.72%。

2011年7月18日，天健正信会计师事务所出具了《民生证券有限责任公司截至2011年5月31日止一年又一期财务报表的审计报告》（天健正信审(2011)JR字第010026号），截至2011年5月31日，民生有限经审计的总资产为8,781,385,886.98元，总负债为5,612,138,723.47元，净资产为3,169,247,163.51元。

¹¹ 山东省高新技术投资有限公司后更名为山东省高新技术创业投资有限公司。

¹² 山东鲁信实业集团公司后更名为山东鲁信实业集团有限公司。

2011年11月29日，民生证券有限责任公司股东会审议通过了《关于民生证券有限责任公司改制为股份有限公司的决议》，同意以2011年5月31日为改制基准日，以民生有限2011年5月31日经审计的母公司净资产3,169,247,163.51元为基础，按1:0.687（2,177,306,300/3,169,247,163.51）的比例折股，折合2,177,306,302股。折股后除股本之外的净资产余额分别列入资本公积金、一般风险准备金、交易风险准备金。设立后的股份有限公司名称为“民生证券股份有限公司”。

2012年4月25日，中国证监会下发《关于核准民生证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2012]570号），核准民生证券有限责任公司变更为股份有限公司，注册资本为2,177,306,302.00元，要求民生有限自批复之日3个月内完成公司形式变更工作。

2012年6月11日，大华会计师事务所出具《民生证券股份有限公司（筹）验资报告》（大华验字[2012]208号），审验截至2012年5月30日，民生证券（筹）已根据《公司法》的有关规定和折股方案，将民生有限截至2011年5月31日经审计的净资产3,169,247,163.51元中的2,177,306,302元折为股本，折股后的净资产扣除一般风险准备金与交易风险准备金后的余额777,576,463.39元列入资本公积金。

2012年6月11日，民生证券召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《民生证券股份有限公司章程（草案）》。

2012年7月13日，中国证监会北京监管局出具《关于核准民生证券有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》（京证监机构字[2012]64号），核准民生有限变更公司章程的重要条款。

2012年7月19日，国家工商行政管理总局向民生证券换发了营业执照。

变更为股份公司后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	中国泛海控股集团有限公司	145,442.01	66.80%
2	山东省高新技术创业投资有限公司	20,771.53	9.54%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	16,199.00	7.44%
4	泛海能源投资股份有限公司	13,500.00	6.20%

5	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	3.67%
6	山东省国际信托有限公司	6,319.76	2.90%
7	山东鲁信实业集团有限公司	5,305.12	2.44%
8	中鼎亚泰投资有限公司	2,100.00	0.96%
9	河南花园集团有限公司	93.21	0.04%
合计		217,730.63	100.00%

（十九）2014年6月，股权转让

2014年4月4日，中国泛海控股集团有限公司、泛海能源投资股份有限公司与泛海建设集团股份有限公司签订《股权转让协议》，中国泛海控股集团有限公司将其所持民生证券145,442.01万份股权（占出资总额66.799%）转让给泛海建设集团股份有限公司；泛海能源控股股份有限公司将其所持民生证券13,500.00万份股权（占出资总额6.200%）转让给泛海建设集团股份有限公司。

2014年6月19日，中国证监会北京监管局下发《关于核准民生证券股份有限公司变更持有5%以上股权的股东的批复》（京证监许可[2014]105号），确认对泛海控股股份有限公司¹³受让中国泛海控股集团有限公司、泛海能源控股股份有限公司¹⁴所持民生证券158,942.01万份股权（占出资总额72.999%）无异议。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	158,942.01	73.00%
2	山东省高新技术创业投资有限公司	20,771.53	9.54%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	16,199.00	7.44%
4	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	3.67%
5	山东省国际信托有限公司	6,319.76	2.90%
6	山东鲁信实业集团有限公司	5,305.12	2.44%
7	中鼎亚泰（北京）投资基金管理有限公司 ¹⁵	2,100.00	0.96%

¹³ 泛海建设集团股份有限公司后更名为泛海控股股份有限公司。

¹⁴ 泛海能源投资股份有限公司后更名为泛海能源控股股份有限公司。

¹⁵ 中鼎亚泰投资有限公司后更名为中鼎亚泰（北京）投资基金管理有限公司。

8	河南花园集团有限公司	93.21	0.04%
合计		217,730.63	100.00%

(二十) 2015年12月，股权转让

2015年6月24日，泛海控股股份有限公司通过司法拍卖取得中鼎亚泰（北京）投资基金管理有限公司持有的民生证券0.964%的股份。

2015年12月23日，民生证券向中国证监会北京监管局提交《关于中鼎亚泰（北京）投资基金管理有限公司持有的公司股权被司法拍卖的情况报告》（民生证字[2015]456号），报告本次股权变更的情况。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	161,042.01	73.96%
2	山东省高新技术创业投资有限公司	20,771.53	9.54%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	16,199.00	7.44%
4	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	3.67%
5	山东省国际信托股份有限公司 ¹⁶	6,319.76	2.90%
6	山东鲁信实业集团有限公司	5,305.12	2.44%
7	河南花园集团有限公司	93.21	0.04%
合计		217,730.63	100.00%

(二十一) 2015年12月，股权转让

2015年12月11日，泛海控股通过司法拍卖取得河南花园集团有限公司持有的民生证券0.043%的股份。

2015年12月31日，民生证券向中国证监会北京监管局提交《关于河南花园集团有限公司持有的公司股权被司法拍卖的情况报告》（民生证字[2015]469号），报告本次股权变更的情况。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

¹⁶ 山东省国际信托有限公司后更名为山东省国际信托股份有限公司。

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	161,135.21	74.01%
2	山东省高新技术创业投资有限公司	20,771.53	9.54%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	16,199.00	7.44%
4	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	3.67%
5	山东省国际信托股份有限公司	6,319.76	2.90%
6	山东鲁信实业集团有限公司	5,305.12	2.44%
合计		217,730.63	100.00%

（二十二）2016年2月，增资

2015年4月15日，民生证券2014年度股东大会会议审议通过了《关于民生证券股份有限公司增资方案的决议》，同意民生证券进行增资，计划募集资金金额为不超过70亿元。

2015年4月30日，民生证券与泛海控股股份有限公司签订《增资协议》，民生证券的注册资本由2,177,306,302元增加至4,580,607,669元，新增注册资本2,403,301,367元全部由泛海控股股份有限公司以货币方式认购。

2015年12月29日，大华会计师事务所出具《验资报告》（大华验字[2015]001350号），截至2015年12月28日止，民生证券已收到泛海控股股份有限公司缴纳出资人民币684,940.89万元，全部以货币出资。其中新增股本人民币240,330.14万元，其余444,610.75万元作为资本公积。截至2015年12月28日止，变更后的累计注册资本及股本均为458,060.77万元。

2016年1月28日，民生证券召开股东大会，审议通过了《关于修订〈民生证券股份有限公司章程〉的议案》，同意民生证券的注册资本由2,177,306,302元增加至4,580,607,669元。

2016年2月19日，民生证券向中国证监会北京监管局提交《关于增加注册资本且股权结构未发生重大调整的情况报告》（民生证字[2016]61号），报告本次增资的情况。

2016年2月3日，北京市工商行政管理局向民生证券换发了营业执照。

本次增资完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	401,465.35	87.65%
2	山东省高新技术创业投资有限公司	20,771.53	4.54%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	16,199.00	3.54%
4	新乡白鹭化纤集团有限责任公司	8,000.00	1.75%
5	山东省国际信托股份有限公司	6,319.76	1.38%
6	山东鲁信实业集团有限公司	5,305.12	1.16%
合计		458,060.77	100.00%

（二十三）2018年7月，转增股本

2018年4月23日，民生证券2018年第一次临时股东大会会议审议通过了《关于2017年度利润分配及资本公积金转增股本方案的议案》，决定以资本公积转增股本，以2017年总股本4,580,607,669股为基数，向全体股东每10股转增11股。转增方案实施后，民生证券总股本将增至9,619,276,105股，注册资本相应由4,580,607,669元增加至9,619,276,105元。

2018年7月13日，北京市工商行政管理局向民生证券换发了营业执照。

2018年7月20日，民生证券向中国证监会北京监管局提交《关于增加注册资本且股权结构未发生重大调整的情况报告》（民生证字[2018]283号），报告本次增资的情况。

2018年7月27日，大华会计师事务所出具《验资报告》（大华验字[2018]000450号），截至2018年7月13日止，民生证券已将资本公积503,866.84万元转增注册资本及股本，变更后的注册资本及股本均为961,927.61万元。

本次转增股本完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	843,077.24	87.65%
2	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	4.54%

3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	3.54%
4	新乡白鹭投资集团有限公司 ¹⁷	16,800.00	1.75%
5	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.38%
6	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	1.16%
合计		961,927.61	100.00%

(二十四) 2020年5月，回购控股股东股份

2020年4月29日，民生证券2020年第四次临时股东大会会议审议通过了《关于回购控股股东所持公司部分股份的议案》，同意民生证券以中资资产评估有限公司于2020年3月24日出具的，评估基准日为2018年12月31日的《民生证券股份有限公司拟增资扩股项目涉及的民生证券股份有限公司于2018年12月31日的股东全部权益价值追溯资产评估报告》(中资评报字[2020]第002号)为基础，按1.361元/股向泛海控股回购不超过13500万股股份，具体回购数量以实际回购的股份数量为准。回购的资金总额不超过18,373.50万元，资金来源为民生证券自有资金。

2020年5月6日，泛海控股股份有限公司与民生证券签订《股份回购协议》，民生证券回购泛海控股股份有限公司所持民生证券13,500.00万股股份。

2020年5月12日，民生证券向中国证监会北京证监局提交《关于公司回购股份导致股东持股比例变化的情况报告》(民生证字[2020]281号)，就本次回购相关事宜向中国证监会北京监管局进行了备案。

本次回购完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额(万元)	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	829,577.24	86.24%
2	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	4.53%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	3.54%
4	新乡白鹭投资集团有限公司	16,800.00	1.75%
5	民生证券股份有限公司(回购库存股)	13,500.00	1.40%

¹⁷ 新乡白鹭化纤集团有限责任公司后更名为新乡白鹭投资集团有限公司。

6	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.38%
7	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	1.16%
合计		961,927.61	100.00%

(二十五) 2020年7月，股权转让

2020年5月29日，泛海控股股份有限公司与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）、共青城民信投资合伙企业（有限合伙）签订《股权转让协议》，沿用中资资产评估有限公司于2020年3月24日出具的，评估基准日为2018年12月31日的《民生证券股份有限公司拟增资扩股项目涉及的民生证券股份有限公司于2018年12月31日的股东全部权益价值追溯资产评估报告》（中资评报字[2020]第002号），泛海控股股份有限公司以1.361元/股将其所持民生证券2,479.79万股股权（占出资总额0.22%）转让给共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）；将其所持民生证券3,100.66万股股权（占出资总额0.27%）转让给共青城民新投资合伙企业（有限合伙）；将其所持民生证券3,277.00万股股权（占出资总额0.29%）转让给共青城民信投资合伙企业（有限合伙）。

2020年7月8日，民生证券向中国证监会上海证监局提交《民生证券股份有限公司关于实施员工股权激励计划暨引入员工持股平台的备案报告》（民生证字[2020]428号），就本次股权变更相关事宜向中国证监会上海证监局进行了备案。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	820,719.78	85.32%
2	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	4.53%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	3.54%
4	新乡白鹭投资集团有限公司	16,800.00	1.75%
5	民生证券股份有限公司（回购库存股）	13,500.00	1.40%
6	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.38%
7	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	1.16%
8	共青城民信投资合伙企业（有限合伙）	3,277.00	0.34%
9	共青城民新投资合伙企业（有限合伙）	3,100.66	0.32%

10	共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）	2,479.79	0.26%
合计		961,927.61	100.00%

（二十六）2020年8月，增资

2020年4月16日，民生证券与15名投资者分别签订《民生证券股份有限公司股份认购协议》，15名投资者均同意依据中资资产评估有限公司于2020年3月24日出具的，评估基准日为2018年12月31日的《民生证券股份有限公司拟增资扩股项目涉及的民生证券于2018年12月31日的股东全部权益价值追溯资产评估报告》（中资评报字[2020]第002号），按1.361元/股出资共计2,499,999,999.14元，向民生证券认购共计1,836,884,643股，其中1,836,884,643元计入民生证券的注册资本，剩余部分计入民生证券的资本公积金。2020年4月29日，中准会计师事务所出具《验资报告》（中准验字[2020]1001号），截至2020年4月27日止，民生证券已收到投资者共计15人缴纳的出资款人民币2,499,999,999.14元，全部以货币出资。截至2020年4月27日止，变更后的注册资本及股本均为11,456,160,748元。

2020年5月24日，民生证券召开股东大会，审议通过了《关于修订〈民生证券股份有限公司章程〉的议案》，同意民生证券通过增资方式引入15名战略投资者。本次增资完成后，民生证券的注册资本由9,619,276,105元增加至11,456,160,748元。

2020年8月6日，上海市市场监督管理局向民生证券换发了营业执照。

2020年8月7日，民生证券向上海证监局提交《关于民生证券股份有限公司增资扩股的备案报告》（民生证字[2020]479号），就本次增资相关事宜向上海证监局进行了备案。

本次增资完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	820,719.78	71.64%
2	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	3.81%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	2.97%
4	深圳索菲亚投资管理有限公司	29,390.15	2.57%
5	杭州东恒石油有限公司	29,022.78	2.53%
6	大众交通（集团）股份有限公司	22,042.62	1.92%

7	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）	21,013.96	1.83%
8	新乡白鹭投资集团有限公司	16,800.00	1.47%
9	洛阳利尔耐火材料有限公司	14,695.08	1.28%
10	民生证券股份有限公司（回购库存股）	13,500.00	1.18%
11	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.16%
12	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	0.97%
13	赵洪修	11,021.31	0.96%
14	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）	9,257.90	0.81%
15	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	8,302.72	0.72%
16	时代出版传媒股份有限公司	7,347.54	0.64%
17	地素时尚股份有限公司	7,347.54	0.64%
18	青岛海洋创新产业投资基金有限公司	7,347.54	0.64%
19	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）	7,347.54	0.64%
20	四川鼎祥股权投资基金有限公司	3,673.77	0.32%
21	橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）	3,673.77	0.32%
22	共青城民信投资合伙企业（有限合伙）	3,277.00	0.29%
23	共青城民新投资合伙企业（有限合伙）	3,100.66	0.27%
24	共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）	2,479.79	0.22%
25	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）	2,204.26	0.19%
	合计	1,145,616.07	100.00%

（二十七）2020年10月，股权转让

2020年8月18日，上海财瑞资产评估有限公司出具《上海张江（集团）有限公司等因股权收购事宜涉及的民生证券股份有限公司股东全部权益价值评估报告》（沪财瑞评报字（2020）第1084号），以2019年12月31日为评估基准日，民生证券全部股东权益评估值为1,319,434.92万元，折合每股价值为1.372元。经各方协商，本次民生证券股份转让的价格为1.361元/股。

2020年8月31日，泛海控股股份有限公司与上海张江（集团）有限公司、上海张江高科技园区开发股份有限公司等22家投资者分别签订《股份转让协议》。以上海财瑞资

产评估有限公司于 2020 年 8 月 18 日出具的，评估基准日为 2019 年 12 月 31 日的《上海张江（集团）有限公司等因股权收购事宜涉及的民生证券股份有限公司股东全部权益价值评估报告》（沪财瑞评报字（2020）第 1084 号）的评估价值扣除分红部分为定价依据，各方基于评估报告协商，最终本次民生证券股份转让定价与前次增资一致，为 1.361 元/股。泛海控股股份有限公司以 1.361 元/股将其所持民生证券股份有限公司 310,720.43 万股股权（占出资总额 27.12%）转让给上海张江（集团）有限公司、上海张江高科技园区开发股份有限公司等 22 家投资者，泛海控股持股比例从 71.64% 降至 44.52%。

2020 年 9 月 21 日、2020 年 9 月 30 日、2020 年 10 月 21 日，民生证券向中国证监会上海证监局提交《关于民生证券股份有限公司股权变更的备案报告》（民生证字[2020]606 号）、《关于民生证券股份有限公司股权变更的备案报告》（民生证字[2020]629 号）、《关于民生证券股份有限公司股权变更的备案报告》（民生证字[2020]660 号），就本次股权变更相关事宜向中国证监会上海证监局进行了备案。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	509,999.35	44.52%
2	西藏腾云投资管理有限公司	55,841.29	4.87%
3	杭州东恒石油有限公司	51,432.77	4.49%
4	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	3.81%
5	上海张江（集团）有限公司	36,737.69	3.21%
6	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	2.97%
7	深圳索菲亚投资管理有限公司	29,390.15	2.57%
8	台州市国有资本运营集团有限公司	22,042.62	1.92%
9	大众交通（集团）股份有限公司	22,042.62	1.92%
10	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）	21,013.96	1.83%
11	田三红	18,368.85	1.60%
12	新乡白鹭投资集团有限公司	16,800.00	1.47%
13	申能（集团）有限公司	14,695.08	1.28%
14	上海华谊集团投资有限公司	14,695.08	1.28%

15	洛阳利尔耐火材料有限公司	14,695.08	1.28%
16	上海雄筑投资管理合伙企业（有限合伙）	14,548.13	1.27%
17	民生证券股份有限公司（回购库存股）	13,500.00	1.18%
18	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.16%
19	东方国际创业股份有限公司	13,225.57	1.15%
20	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	0.97%
21	华峰集团有限公司	11,021.31	0.96%
22	赵洪修	11,021.31	0.96%
23	嘉兴德宁生晖股权投资合伙企业（有限合伙）	10,506.98	0.92%
24	绍兴越旺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,500.00	0.92%
25	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）	9,257.90	0.81%
26	东方国际（集团）有限公司	8,817.05	0.77%
27	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	8,302.72	0.72%
28	上海张江高科技园区开发股份有限公司	7,347.54	0.64%
29	上海浦东投资控股（集团）有限公司	7,347.54	0.64%
30	上海国际港务（集团）股份有限公司	7,347.54	0.64%
31	上海韵筑投资有限公司	7,347.54	0.64%
32	上海久事投资管理有限公司	7,347.54	0.64%
33	时代出版传媒股份有限公司	7,347.54	0.64%
34	地素时尚股份有限公司	7,347.54	0.64%
35	青岛海洋创新产业投资基金有限公司	7,347.54	0.64%
36	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）	7,347.54	0.64%
37	上海金谷裕丰投资有限公司	6,980.16	0.61%
38	湖北华仓宏嘉股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,245.41	0.55%
39	丛学年	3,673.77	0.32%
40	兰溪普华晖阳投资合伙企业（有限合伙）	3,673.77	0.32%
41	四川鼎祥股权投资基金有限公司	3,673.77	0.32%
42	橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）	3,673.77	0.32%

43	共青城民信投资合伙企业（有限合伙）	3,277.00	0.29%
44	共青城民新投资合伙企业（有限合伙）	3,100.66	0.27%
45	共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）	2,479.79	0.22%
46	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）	2,204.26	0.19%
合计		1,145,616.07	100.00%

（二十八）2020年12月，库存股转让

2020年5月24日，民生证券召开股东大会，审议通过了《关于民生证券股份有限公司员工股权激励计划暨关联交易的议案》，同意实施《民生证券股份有限公司员工股权激励计划》，同时授权董事会及/或管理层全权办理相关事宜。

民生证券分别与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）、共青城民信投资合伙企业（有限合伙）及各激励对象签订了《民生证券股份有限公司限制性股票授予协议》。

2020年11月15日，民生证券第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于民生证券股份有限公司员工股权激励计划暨关联交易的议案》，向员工持股平台无偿转让库存股17,714,893股，其中共青城民信投资合伙企业（有限合伙）、向共青城民新投资合伙企业（有限合伙）、共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）分别相应增加6,554,001股、6,201,317股、4,959,575股。

2020年12月2日，民生证券向中国证监会上海证监局提交《关于民生证券股份有限公司实施员工股权激励计划之向激励对象授予第一期限制性股票的备案报告》（民生证字[2020]787号），就本次股权变更相关事宜向中国证监会上海证监局进行了备案。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	509,999.35	44.52%
2	西藏腾云投资管理有限公司	55,841.29	4.87%
3	杭州东恒石油有限公司	51,432.77	4.49%
4	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	3.81%
5	上海张江（集团）有限公司	36,737.69	3.21%

6	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	2.97%
7	深圳索菲亚投资管理有限公司	29,390.15	2.57%
8	台州市国有资本运营集团有限公司	22,042.62	1.92%
9	大众交通（集团）股份有限公司	22,042.62	1.92%
10	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）	21,013.96	1.83%
11	田三红	18,368.85	1.60%
12	新乡白鹭投资集团有限公司	16,800.00	1.47%
13	申能（集团）有限公司	14,695.08	1.28%
14	上海华谊集团投资有限公司	14,695.08	1.28%
15	洛阳利尔耐火材料有限公司	14,695.08	1.28%
16	上海雄筑投资管理合伙企业（有限合伙）	14,548.13	1.27%
17	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.16%
18	东方国际创业股份有限公司	13,225.57	1.15%
19	民生证券股份有限公司（回购库存股）	11,728.51	1.02%
20	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	0.97%
21	华峰集团有限公司	11,021.31	0.96%
22	赵洪修	11,021.31	0.96%
23	嘉兴德宁生晖股权投资合伙企业（有限合伙）	10,506.98	0.92%
24	绍兴越旺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,500.00	0.92%
25	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）	9,257.90	0.81%
26	东方国际（集团）有限公司	8,817.05	0.77%
27	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	8,302.72	0.72%
28	上海张江高科技园区开发股份有限公司	7,347.54	0.64%
29	上海浦东投资控股（集团）有限公司	7,347.54	0.64%
30	上海国际港务（集团）股份有限公司	7,347.54	0.64%
31	上海韵筑投资有限公司	7,347.54	0.64%
32	上海久事投资管理有限公司	7,347.54	0.64%
33	时代出版传媒股份有限公司	7,347.54	0.64%
34	地素时尚股份有限公司	7,347.54	0.64%

35	青岛海洋创新产业投资基金有限公司	7,347.54	0.64%
36	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）	7,347.54	0.64%
37	上海金谷裕丰投资有限公司	6,980.16	0.61%
38	湖北华仓宏嘉股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,245.41	0.55%
39	共青城民信投资合伙企业（有限合伙）	3,932.40	0.34%
40	丛学年	3,673.77	0.32%
41	兰溪普华晖阳投资合伙企业（有限合伙）	3,673.77	0.32%
42	四川鼎祥股权投资基金有限公司	3,673.77	0.32%
43	橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）	3,673.77	0.32%
44	共青城民新投资合伙企业（有限合伙）	3,720.79	0.32%
45	共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）	2,975.75	0.26%
46	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）	2,204.26	0.19%
合计		1,145,616.07	100.00%

（二十九）2021年5月，库存股收回

2021年5月14日，由于部分员工不再符合《民生证券股份有限公司员工股权激励计划》规定的激励对象要求，民生证券无偿收回之前向该等激励对象授予的合计661,278股至民生证券库存股，员工持股平台共青城民新投资合伙企业（有限合伙）与共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）所持民生证券的股份分别相应减少293,902股与367,376股。

2021年5月19日，民生证券向中国证监会上海证监局提交《民生证券股份有限公司关于股权变更的备案报告》（民生证字[2021]265号），就本次股权变更相关事宜向中国证监会上海监管局进行了备案。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	509,999.35	44.52%
2	西藏腾云投资管理有限公司	55,841.29	4.87%
3	杭州东恒石油有限公司	51,432.77	4.49%
4	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	3.81%

5	上海张江（集团）有限公司	36,737.69	3.21%
6	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	2.97%
7	深圳索菲亚投资管理有限公司	29,390.15	2.57%
8	大众交通（集团）股份有限公司	22,042.62	1.92%
9	台州市国有资本运营集团有限公司	22,042.62	1.92%
10	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）	21,013.96	1.83%
11	田三红	18,368.85	1.60%
12	新乡白鹭投资集团有限公司	16,800.00	1.47%
13	洛阳利尔耐火材料有限公司	14,695.08	1.28%
14	申能（集团）有限公司	14,695.08	1.28%
15	上海华谊集团投资有限公司	14,695.08	1.28%
16	上海雄筑投资管理合伙企业（有限合伙）	14,548.13	1.27%
17	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.16%
18	东方国际创业股份有限公司	13,225.57	1.15%
19	民生证券股份有限公司（回购库存股）	11,794.64	1.03%
20	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	0.97%
21	赵洪修	11,021.31	0.96%
22	华峰集团有限公司	11,021.31	0.96%
23	嘉兴德宁生晖股权投资合伙企业（有限合伙）	10,506.98	0.92%
24	绍兴越旺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,500.00	0.92%
25	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）	9,257.90	0.81%
26	东方国际（集团）有限公司	8,817.05	0.77%
27	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	8,302.72	0.72%
28	时代出版传媒股份有限公司	7,347.54	0.64%
29	地素时尚股份有限公司	7,347.54	0.64%
30	青岛海洋创新产业投资基金有限公司	7,347.54	0.64%
31	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）	7,347.54	0.64%
32	上海张江高科技园区开发股份有限公司	7,347.54	0.64%
33	上海浦东投资控股（集团）有限公司	7,347.54	0.64%

34	上海国际港务（集团）股份有限公司	7,347.54	0.64%
35	上海韵筑投资有限公司	7,347.54	0.64%
36	上海久事投资管理有限公司	7,347.54	0.64%
37	兖矿资本管理有限公司 ¹⁸	6,980.16	0.61%
38	湖北华仓宏嘉股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,245.41	0.55%
39	共青城民信投资合伙企业（有限合伙）	3,932.40	0.34%
40	共青城民新投资合伙企业（有限合伙）	3,691.40	0.32%
41	四川鼎祥股权投资基金有限公司	3,673.77	0.32%
42	橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）	3,673.77	0.32%
43	丛学年	3,673.77	0.32%
44	兰溪普华晖阳投资合伙企业（有限合伙）	3,673.77	0.32%
45	共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）	2,939.01	0.26%
46	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）	2,204.26	0.19%
	合计	1,145,616.07	100.00%

（三十）2021年7月，股权转让

2021年1月21日，泛海控股股份有限公司与上海沅泉峪企业管理有限公司签订《民生证券股份有限公司股份转让合同》，泛海控股股份有限公司以1.53元/股将其所持民生证券154,535.95万股股权（占出资总额13.49%）转让给上海沅泉峪企业管理有限公司。

2021年7月13日，中国证监会下发《关于核准民生证券股份有限公司变更主要股东的批复》（证监许可[2021]2363号），确认对上海沅泉峪企业管理有限公司受让泛海控股股份有限公司所持民生证券154,535.95万股股权（占出资总额13.49%）无异议。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	355,463.40	31.03%
2	上海沅泉峪企业管理有限公司	154,535.95	13.49%
3	西藏腾云投资管理有限公司	55,841.29	4.87%

¹⁸ 上海金谷裕丰投资有限公司后更名为兖矿资本管理有限公司。

4	杭州东恒石油有限公司	51,432.77	4.49%
5	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	3.81%
6	上海张江（集团）有限公司	36,737.69	3.21%
7	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	2.97%
8	深圳索菲亚投资管理有限公司	29,390.15	2.57%
9	台州市国有资本运营集团有限公司	22,042.62	1.92%
10	大众交通（集团）股份有限公司	22,042.62	1.92%
11	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）	21,013.96	1.83%
12	田三红	18,368.85	1.60%
13	新乡白鹭投资集团有限公司	16,800.00	1.47%
14	申能（集团）有限公司	14,695.08	1.28%
15	上海华谊集团投资有限公司	14,695.08	1.28%
16	洛阳利尔耐火材料有限公司	14,695.08	1.28%
17	上海雄筑投资管理合伙企业（有限合伙）	14,548.13	1.27%
18	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.16%
19	东方国际创业股份有限公司	13,225.57	1.15%
20	民生证券股份有限公司（回购库存股）	11,794.64	1.03%
21	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	0.97%
22	华峰集团有限公司	11,021.31	0.96%
23	赵洪修	11,021.31	0.96%
24	嘉兴德宁生晖股权投资合伙企业（有限合伙）	10,506.98	0.92%
25	绍兴越旺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,500.00	0.92%
26	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）	9,257.90	0.81%
27	东方国际（集团）有限公司	8,817.05	0.77%
28	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	8,302.72	0.72%
29	上海张江高科技园区开发股份有限公司	7,347.54	0.64%
30	上海浦东投资控股（集团）有限公司	7,347.54	0.64%
31	上海国际港务（集团）股份有限公司	7,347.54	0.64%

32	上海韵筑投资有限公司	7,347.54	0.64%
33	上海久事投资管理有限公司	7,347.54	0.64%
34	时代出版传媒股份有限公司	7,347.54	0.64%
35	地素时尚股份有限公司	7,347.54	0.64%
36	青岛海洋创新产业投资基金有限公司	7,347.54	0.64%
37	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）	7,347.54	0.64%
38	究矿资本管理有限公司	6,980.16	0.61%
39	湖北华仓宏嘉股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,245.41	0.55%
40	共青城民信投资合伙企业（有限合伙）	3,932.40	0.34%
41	共青城民新投资合伙企业（有限合伙）	3,691.40	0.32%
42	丛学年	3,673.77	0.32%
43	兰溪普华晖阳投资合伙企业（有限合伙）	3,673.77	0.32%
44	四川鼎祥股权投资基金有限公司	3,673.77	0.32%
45	橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）	3,673.77	0.32%
46	共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）	2,939.01	0.26%
47	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）	2,204.26	0.19%
合计		1,145,616.07	100.00%

（三十一）2021年8月，库存股收回及转让

2021年7月31日，民生证券第三届董事会第二十六次会议审议通过了《关于民生证券股份有限公司授予第二期限限制性股票的议案》。由于部分员工不再符合《民生证券股份有限公司员工股权激励计划》规定的激励对象要求，民生证券无偿收回之前向该等激励对象授予的合计440,851股至民生证券库存股，员工持股平台共青城民新投资合伙企业（有限合伙）、共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）、共青城民信投资合伙企业（有限合伙）分别减少293,901股、73,475股、73,475股。同时民生证券向员工持股平台无偿转让33,289,209股，其中共青城民信投资合伙企业（有限合伙）、向共青城民新投资合伙企业（有限合伙）、共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）分别相应增加12,961,071股、11,242,346股、9,085,792股。2021年8月26日，民生证券完成上述授予及库存股收回。

2021年8月30日，民生证券向中国证监会上海证监局提交《关于民生证券股份有限

公司实施员工股权激励计划之向激励对象授予第二期限制性股票的备案报告》（民生证字[2021]532号），就本次股权变更相关事宜向中国证监会上海证监局进行了备案。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	355,463.40	31.03%
2	上海沅泉峪企业管理有限公司	154,535.95	13.49%
3	西藏腾云投资管理有限公司	55,841.29	4.87%
4	杭州东恒石油有限公司	51,432.77	4.49%
5	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	3.81%
6	上海张江（集团）有限公司	36,737.69	3.21%
7	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	2.97%
8	深圳索菲亚投资管理有限公司	29,390.15	2.57%
9	台州市国有资本运营集团有限公司	22,042.62	1.92%
10	大众交通（集团）股份有限公司	22,042.62	1.92%
11	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）	21,013.96	1.83%
12	田三红	18,368.85	1.60%
13	新乡白鹭投资集团有限公司	16,800.00	1.47%
14	申能（集团）有限公司	14,695.08	1.28%
15	上海华谊集团投资有限公司	14,695.08	1.28%
16	洛阳利尔耐火材料有限公司	14,695.08	1.28%
17	上海雄筑投资管理合伙企业（有限合伙）	14,548.13	1.27%
18	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.16%
19	东方国际创业股份有限公司	13,225.57	1.15%
20	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	0.97%
21	华峰集团有限公司	11,021.31	0.96%
22	赵洪修	11,021.31	0.96%
23	嘉兴德宁生晖股权投资合伙企业（有限合伙）	10,506.98	0.92%
24	绍兴越旺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,500.00	0.92%

25	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）	9,257.90	0.81%
26	东方国际（集团）有限公司	8,817.05	0.77%
27	民生证券股份有限公司（回购库存股）	8,509.80	0.74%
28	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	8,302.72	0.72%
29	上海张江高科技园区开发股份有限公司	7,347.54	0.64%
30	上海浦东投资控股（集团）有限公司	7,347.54	0.64%
31	上海国际港务（集团）股份有限公司	7,347.54	0.64%
32	上海韵筑投资有限公司	7,347.54	0.64%
33	上海久事投资管理有限公司	7,347.54	0.64%
34	时代出版传媒股份有限公司	7,347.54	0.64%
35	地素时尚股份有限公司	7,347.54	0.64%
36	青岛海洋创新产业投资基金有限公司	7,347.54	0.64%
37	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）	7,347.54	0.64%
38	兖矿资本管理有限公司	6,980.16	0.61%
39	湖北华仓宏嘉股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,245.41	0.55%
40	共青城民信投资合伙企业（有限合伙）	5,221.16	0.46%
41	共青城民新投资合伙企业（有限合伙）	4,786.25	0.42%
42	共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）	3,840.25	0.34%
43	丛学年	3,673.77	0.32%
44	兰溪普华晖阳投资合伙企业（有限合伙）	3,673.77	0.32%
45	四川鼎祥股权投资基金有限公司	3,673.77	0.32%
46	橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）	3,673.77	0.32%
47	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）	2,204.26	0.19%
合计		1,145,616.07	100.00%

（三十二）2021年10月，股权转让

2021年10月21日，赵洪修与上海水遥企业管理咨询服务有限责任公司签订《民生证券股份有限公司股份转让协议》，赵洪修以1.361元/股的价格将其持有的110,213,078股转让给上海水遥企业管理咨询服务有限责任公司。

2021年10月25日，民生证券向中国证监会上海证监局提交《民生证券股份有限公司关于股权变更的备案报告》（民生证字[2021]679号），就本次股权变更相关事宜向中国证监会上海证监局进行了备案。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	355,463.40	31.03%
2	上海沔泉峪企业管理有限公司	154,535.95	13.49%
3	西藏腾云投资管理有限公司	55,841.29	4.87%
4	杭州东恒石油有限公司	51,432.77	4.49%
5	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	3.81%
6	上海张江（集团）有限公司	36,737.69	3.21%
7	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	2.97%
8	深圳索菲亚投资管理有限公司	29,390.15	2.57%
9	台州市国有资本运营集团有限公司	22,042.62	1.92%
10	大众交通（集团）股份有限公司	22,042.62	1.92%
11	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）	21,013.96	1.83%
12	田三红	18,368.85	1.60%
13	新乡白鹭投资集团有限公司	16,800.00	1.47%
14	洛阳利尔耐火材料有限公司	14,695.08	1.28%
15	申能（集团）有限公司	14,695.08	1.28%
16	上海华谊集团投资有限公司	14,695.08	1.28%
17	上海雄筑投资管理合伙企业（有限合伙）	14,548.13	1.27%
18	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.16%
19	东方国际创业股份有限公司	13,225.57	1.15%
20	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	0.97%
21	华峰集团有限公司	11,021.31	0.96%
22	上海水遥企业管理咨询服务有限责任公司	11,021.31	0.96%
23	嘉兴德宁生晖股权投资合伙企业（有限合伙）	10,506.98	0.92%

24	绍兴越旺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,500.00	0.92%
25	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）	9,257.90	0.81%
26	东方国际（集团）有限公司	8,817.05	0.77%
27	民生证券股份有限公司（回购库存股）	8,509.80	0.74%
28	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	8,302.72	0.72%
29	时代出版传媒股份有限公司	7,347.54	0.64%
30	地素时尚股份有限公司	7,347.54	0.64%
31	青岛海洋创新产业投资基金有限公司	7,347.54	0.64%
32	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）	7,347.54	0.64%
33	上海张江高科技园区开发股份有限公司	7,347.54	0.64%
34	上海浦东投资控股（集团）有限公司	7,347.54	0.64%
35	上海国际港务（集团）股份有限公司	7,347.54	0.64%
36	上海韵筑投资有限公司	7,347.54	0.64%
37	上海久事投资管理有限公司	7,347.54	0.64%
38	兖矿资本管理有限公司	6,980.16	0.61%
39	湖北华仓宏嘉股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,245.41	0.55%
40	共青城民信投资合伙企业（有限合伙）	5,221.16	0.46%
41	共青城民新投资合伙企业（有限合伙）	4,786.25	0.42%
42	共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）	3,840.25	0.34%
43	四川鼎祥股权投资基金有限公司	3,673.77	0.32%
44	橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）	3,673.77	0.32%
45	丛学年	3,673.77	0.32%
46	兰溪普华晖阳投资合伙企业（有限合伙）	3,673.77	0.32%
47	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）	2,204.26	0.19%
合计		1,145,616.07	100%

（三十三）2021年12月，库存股收回

2021年12月1日，由于部分员工不再符合《民生证券股份有限公司员工股权激励计划》规定的激励对象要求，民生证券无偿收回之前向该等激励对象授予的合计146,951股

至民生证券库存股，员工持股平台共青城民新投资合伙企业（有限合伙）减少 146,951 股。

2021 年 12 月 6 日，民生证券向中国证监会上海证监局提交《民生证券股份有限公司关于股权变更的备案报告》（民生证字[2021]821 号），就本次股权变更相关事宜向中国证监会上海证监局进行了备案。

本次转让完成后，民生证券的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	持股比例
1	泛海控股股份有限公司	355,463.40	31.03%
2	上海洋泉峪企业管理有限公司	154,535.95	13.49%
3	西藏腾云投资管理有限公司	55,841.29	4.87%
4	杭州东恒石油有限公司	51,432.77	4.49%
5	山东省高新技术创业投资有限公司	43,620.21	3.81%
6	上海张江（集团）有限公司	36,737.69	3.21%
7	山东省鲁信投资控股集团有限公司	34,017.90	2.97%
8	深圳索菲亚投资管理有限公司	29,390.15	2.57%
9	台州市国有资本运营集团有限公司	22,042.62	1.92%
10	大众交通（集团）股份有限公司	22,042.62	1.92%
11	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）	21,013.96	1.83%
12	田三红	18,368.85	1.60%
13	新乡白鹭投资集团有限公司	16,800.00	1.47%
14	洛阳利尔耐火材料有限公司	14,695.08	1.28%
15	申能（集团）有限公司	14,695.08	1.28%
16	上海华谊集团投资有限公司	14,695.08	1.28%
17	上海雄筑投资管理合伙企业（有限合伙）	14,548.13	1.27%
18	山东省国际信托股份有限公司	13,271.50	1.16%
19	东方国际创业股份有限公司	13,225.57	1.15%
20	山东鲁信实业集团有限公司	11,140.76	0.97%
21	华峰集团有限公司	11,021.31	0.96%
22	上海水遥企业管理咨询服务有限责任公司	11,021.31	0.96%

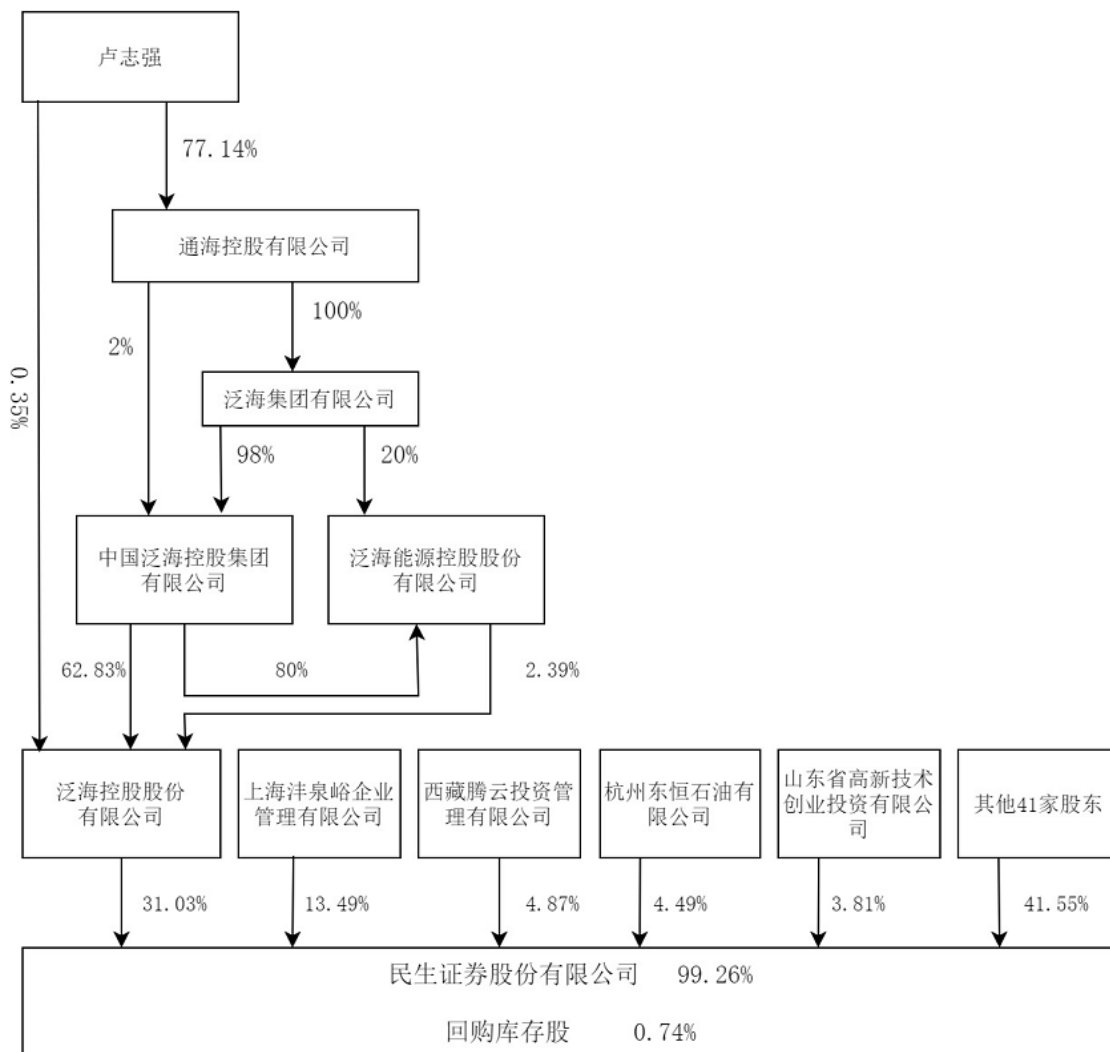
23	嘉兴德宁生晖股权投资合伙企业（有限合伙）	10,506.98	0.92%
24	绍兴越旺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,500.00	0.92%
25	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）	9,257.90	0.81%
26	东方国际（集团）有限公司	8,817.05	0.77%
27	民生证券股份有限公司（回购库存股）	8,524.50	0.74%
28	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	8,302.72	0.72%
29	时代出版传媒股份有限公司	7,347.54	0.64%
30	地素时尚股份有限公司	7,347.54	0.64%
31	青岛海洋创新产业投资基金有限公司	7,347.54	0.64%
32	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）	7,347.54	0.64%
33	上海张江高科技园区开发股份有限公司	7,347.54	0.64%
34	上海浦东投资控股（集团）有限公司	7,347.54	0.64%
35	上海国际港务（集团）股份有限公司	7,347.54	0.64%
36	上海韵筑投资有限公司	7,347.54	0.64%
37	上海久事投资管理有限公司	7,347.54	0.64%
38	兖矿资本管理有限公司	6,980.16	0.61%
39	湖北华仓宏嘉股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,245.41	0.55%
40	共青城民信投资合伙企业（有限合伙）	5,221.16	0.46%
41	共青城民新投资合伙企业（有限合伙）	4,771.55	0.42%
42	共青城民隆投资合伙企业（有限合伙）	3,840.25	0.34%
43	四川鼎祥股权投资基金有限公司	3,673.77	0.32%
44	橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）	3,673.77	0.32%
45	丛学年	3,673.77	0.32%
46	兰溪普华晖阳投资合伙企业（有限合伙）	3,673.77	0.32%
47	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）	2,204.26	0.19%
	合计	1,145,616.07	100%

三、股权结构及控制关系情况

截至重组报告书签署日，民生证券的前十大股东持股明细如下所示：

股东名称	持股比例 (%)	持股总数 (股)
泛海控股股份有限公司	31.03	3,554,634,030
上海沅泉峪企业管理有限公司	13.49	1,545,359,477
西藏腾云投资管理有限公司	4.87	558,412,932
杭州东恒石油有限公司	4.49	514,327,700
山东省高新技术创业投资有限公司	3.81	436,202,130
上海张江 (集团) 有限公司	3.21	367,376,929
山东省鲁信投资控股集团有限公司	2.97	340,179,000
深圳索菲亚投资管理有限公司	2.57	293,901,542
台州市国有资本运营集团有限公司	1.92	220,426,158
大众交通 (集团) 股份有限公司	1.92	220,426,157
合计	70.28	8,051,246,055

截至重组报告书签署日，民生证券的股权结构图如下：



截至重组报告书签署日，民生证券第一大股东泛海控股股份有限公司持有民生证券3,554,634,030股，持股比例为31.03%。

2021年8月17日，民生证券以通讯方式召开了2021年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于选举杨振兴先生为公司董事的议案》，杨振兴先生由民生证券股东上海沅泉峪提名。民生证券董事会由11名董事组成，包括8名股东代表董事和3名独立董事。董事改选后，泛海控股提名的股东代表董事变更为3名。

2021年8月20日，泛海控股以通讯表决方式召开了第十届董事会第三十六次临时会议，会议审议通过了《关于民生证券股份有限公司不再纳入公司合并报表范围的议案》。鉴于对民生证券持股比例下降且在其董事会中的股东代表董事席位已低于半数，不能继续控制其董事会相关决策，泛海控股决定不再将民生证券纳入上市公司合并财务报表的合并范围。

四、下属企业及分支机构情况

（一）控股企业情况

截至重组报告签署日，民生证券拥有 7 家合并范围内的子企业，情况如下表：

1、民生股权投资基金管理有限公司

公司名称	民生股权投资基金管理有限公司
类型	有限责任公司（法人独资）
公司住所	北京市东城区建国门内大街 28 号 1 幢 14 层 1601-01 室
法定代表人	任凯锋
注册资本	100,000 万元
统一社会信用代码	91110000592385150T
经营范围	非证券业务的投资管理、咨询（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。）（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	2012 年 3 月 6 日
营业期限	至长期
股权结构	民生证券持股 100%

2、民生证券投资有限公司

公司名称	民生证券投资有限公司
类型	有限责任公司（法人独资）
公司住所	深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01A 单元
法定代表人	冯鹤年
注册资本	400,000 万元
统一社会信用代码	91110000069614203B
经营范围	一般经营项目：项目投资，投资管理。
成立日期	2013 年 5 月 21 日
营业期限	至长期

股权结构	民生证券持股 100%
------	-------------

3、民生期货有限公司

公司名称	民生期货有限公司
类型	其他有限责任公司
公司住所	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 19 层
法定代表人	冯鹤年
注册资本	36,100 万元
统一社会信用代码	911100001000229601
经营范围	商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	1996 年 1 月 29 日
营业期限	至长期
股权结构	民生证券持股 95.01%，民生控股股份有限公司持股 4.99%

4、民生基金管理有限公司

公司名称	民生基金管理有限公司
类型	有限责任公司（法人独资）
公司住所	北京市东城区建国门内大街 28 号 1 幢 17 层 1901 室
法定代表人	冯鹤年
注册资本	20,000 万元
统一社会信用代码	91310000MA1FL78QX9
经营范围	公开募集证券投资基金管理、基金销售和中国证监会许可的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	2020 年 6 月 2 日
营业期限	至长期
股权结构	民生证券持股 100%

5、民生博海资本管理有限公司

公司名称	民生博海资本管理有限公司
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
公司住所	上海市虹口区公平路 99 号 302-07 室
法定代表人	胡天存
注册资本	10,000 万元
统一社会信用代码	91310109MA1G5HCG48
经营范围	投资管理，实业投资，企业管理咨询，商务咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），从事货物及技术的进出口业务，贸易经纪与代理，货物运输代理，货物仓储（除危险化学品），从事计算机、网络信息科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售金属材料，矿产品，金属制品，金银饰品，建筑材料，橡胶制品，食用农产品，石油制品，饲料，燃料油，纺织原料，玻璃制品，焦炭，木材，针纺织品，纸张，纸制品，五金交电，日用百货，机械设备，计算机、软件及辅助设备，汽车配件，煤炭经营，化工产品批发（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）。【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	2018 年 5 月 23 日
营业期限	2018 年 5 月 23 日至长期
股权结构	民生期货持股 100%

6、北京天健志远股权投资中心（有限合伙）

名称	北京天健志远股权投资中心（有限合伙）
主要经营场所	北京市东城区建国门内大街 28 号 1 幢 1702
执行事务合伙人	民生股权投资基金管理有限公司
统一社会信用代码	91110101344266195J
经营范围	项目投资；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	2015 年 5 月 20 日
合伙期限	2015 年 5 月 20 日至长期
权益结构	民生股权投资基金管理有限公司（普通合伙人）出资：99.50% 民生证券投资有限公司（有限合伙人）投资出资：0.50%

7、北京富众康鼎管理咨询合伙企业（有限合伙）

名称	北京富众康鼎管理咨询合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	北京市房山区长沟镇金元大街1号北京基金小镇大厦D座245
执行事务合伙人	北京富众股权投资管理有限公司
统一社会信用代码	91110108MA01H5KT97
经营范围	企业管理咨询；企业管理。（下期出资时间为2039年01月01日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	2019年1月31日
合伙期限	2019年1月31日至长期
权益结构	民生证券投资有限公司（有限合伙人）出资：99.83% 北京富众股权投资管理有限公司（普通合伙人）出资：0.17%

（二）民生证券分支机构情况

截至重组报告书签署日，民生证券共有38家分公司，基本情况如下：

序号	公司名称	统一社会信用代码	业务许可证编号	营业场所	负责人	成立日期
1	民生证券股份有限公司河南分公司	914101006921800488	000000042015	郑州市二七区民主路10号	王发军	2009.07.01
2	民生证券股份有限公司深圳第二分公司	914403001922451320	000000024324	深圳市罗湖区桂园街道深南东路5016号京基一百大厦A座6701-01C单元	刘爽	1995.06.13
3	民生证券股份有限公司四川分公司	91510100768628284L	000000027917	成都市武侯区航空路1号国航世纪中心A座电梯楼层19楼	林琦	1997.05.15
4	民生证券股份有限公司长沙分公司	914301005617343544	000000014300	长沙市芙蓉区三湘展览馆东上东印象商住楼413-418号商铺	蒋志昂	2010.09.21
5	民生证券股份有限公司福建分公司	91350100699968604X	000000032707	福建省福州市鼓楼区古田路60号福晟财富中心14层08-10单元	李向东	2001.11.12
6	民生证券股份有限	91340100563442697X	000000026459	合肥市蜀山区望江西路203号金色名郡1	周喜	2010.10.21

序号	公司名称	统一社会信用代码	业务许可证编号	营业场所	负责人	成立日期
	公司安徽分公司			号综合楼办 1101、1102、1108		
7	民生证券股份有限公司大连分公司	912102045655107020	000000026128	辽宁省大连市沙河口区万岁街 135 号	孙强	2010.11.02
8	民生证券股份有限公司青岛分公司	91370212564719213R	000000044342	青岛市李沧区文昌路 155 号甲-11 室	李进祥	2010.10.28
9	民生证券股份有限公司广西分公司	91450103564036818B	000000032620	广西省南宁市青秀区金湖路 26 号城市之光 1 号楼 2 层 201 号商场	刘振汉	2010.11.09
10	民生证券股份有限公司佛山分公司	91440600570100265Q	000000028257	广东省佛山市禅城区文华北路 201 号 2 层 3 号铺	陈磊	2011.01.25
11	民生证券股份有限公司重庆分公司	91500000568740618Q	000000019793	重庆市北部新区橡树街 9 号附 70、71、72 号	刘凯	2011.01.27
12	民生证券股份有限公司辽宁分公司	912101005838504283	000000018597	沈阳市和平区南京北街 65 号华银大厦 2 楼民生证券	李天骄	2011.09.26
13	民生证券股份有限公司江苏分公司	91320114580484936M	000000033431	南京市建邺区江东中路 229 号 2 幢 509、510、511 室	彭创	2011.09.26
14	民生证券股份有限公司上海自贸试验区分公司	913100003423973431	000000047611	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号 1 层	毛建锋	2015.04.27
15	民生证券股份有限公司新疆分公司	91650100MA77H3YP8A	000000001174	新疆乌鲁木齐市天山区光明路 276 号 E 阳臻品综合楼 1 栋 20 层写字间 4、写字间 5、写字间 6	吴淳	2017.06.20
16	民生证券	91610113MA6U5WXH91	000000035607	陕西省西安市雁塔区	刘玮	2017.06.23

序号	公司名称	统一社会信用代码	业务许可证编号	营业场所	负责人	成立日期
	股份有限公司西安分公司			二环南路西段 64 号凯德广场 19 层 (OB) 01/02 号		
17	民生证券股份有限公司昆明分公司	91530100MA6KQAXK96	000000015905	云南省昆明市西山区西华北路 18 号钻石广场 19 楼	沈寒春	2017.06.14
18	民生证券股份有限公司南昌分公司	91360102MA36W3NA99	000000021567	江西省南昌市东湖区阳明东路 66 号央央春天 1 号楼 2004 室	金波	2017.10.20
19	民生证券股份有限公司贵阳分公司	91520103MA6E7LWN8F	000000041926	贵阳市观山湖区长岭北路中天会展城 B 区金融商务区北区 3 栋 1 单元 19 层 1 号附 19-6、19-7、19-8、19-9 号房	张茜	2017.08.01
20	民生证券股份有限公司赣州分公司	91360700MA36W3N74Q	000000021574	江西省赣州市章贡区兴国路 18 号财智广场 (赣州书城) A 栋商铺 A416#A417#	袁伟佳	2017.10.20
21	民生证券股份有限公司哈尔滨分公司	91230100MA19JT464K	000000044835	黑龙江省哈尔滨市南岗区红军街 7 号金环国际大厦 A 座 1 层民生证券	于巍	2017.08.04
22	民生证券股份有限公司宁波分公司	91330200MA2AG0WL2D	000000021712	浙江省宁波市鄞州区安波路 30 号、建宁街 8 号 20-3	孟庆安	2017.11.29
23	民生证券股份有限公司苏州分公司	91320506MA1TE0YD4D	000000023113	苏州市吴中区石湖西路 188 号万达广场西楼 (苏州大学国家科技园吴中分园) 1503 室	沈润燕	2017.12.06
24	民生证券股份有限公司无锡分公司	91320211MA1TDP1D78	000000033392	无锡市太湖新城金融一街 1 号 8 楼 807-811 室	周辉	2017.12.05
25	民生证券股份有限公司南通	91320600MA1TBMUL8Y	000000046090	江苏省南通市崇川区环城西路 82 号华威园 7 幢底层南部商铺	杨玮琪	2017.11.23

序号	公司名称	统一社会信用代码	业务许可证编号	营业场所	负责人	成立日期
	分公司					
26	民生证券股份有限公司扬州分公司	91321003MA1R712H6E	000000021506	扬州市文昌西路 440 号国泰大厦 B 幢 107#	嵇雪松	2017.09.20
27	民生证券股份有限公司武汉分公司	91420103MA4KW3Q78T	000000030968	武汉市江汉区中央商务区泛海国际中心 A 单元 45 层 1 号房	柳建芳	2017.07.24
28	民生证券股份有限公司厦门分公司	91350203MA31DM8N34	000000034353	厦门市思明区鹭江道 8 号国际银行大厦 30 层 CD 单元	游丽卡	2017.12.21
29	民生证券股份有限公司海口分公司	91460100MA5T2FTT6E	000000031267	海口市龙华区金贸西路 6 号金山广场诚心阁四层	冯冠	2017.12.06
30	民生证券股份有限公司汕头分公司	91440500MA4X6M576U	000000028470	广东省汕头市龙湖区丰泰庄香域春天花园 9 幢 103 号民生证券	林高敏	2017.09.30
31	民生证券股份有限公司山东第二分公司	91370600MA3NELWA2E	000000038362	山东省烟台市经济技术开发区珠江路 66 号 1617、1618、1619 室	纪永强	2018.10.24
32	民生证券股份有限公司浙江分公司	91330104MA2H3XYP3J	000000039717	浙江省杭州市江干区五星路 185 号泛海国际中心 6 幢 2 单元 801-A-01 室	徐顺新	2020.04.24
33	民生证券股份有限公司山东分公司	913701006920157630	000000022121	山东省济南市历下区千佛山路 5 号华天大厦 6-D 座	孙振	2009.06.25
34	民生证券股份有限公司广东分公司	91440106691524136C	000000019184	广东省广州市天河区珠江新城华夏路 10 号富力中心写字楼第 10 层 03、04 单元	孔强	2009.07.01
35	民生证券股份有限公司上海	91310000691589546P	000000036489	上海市浦东新区世纪大道 1168 号 B 座 2102 室	王学春	2009.07.06

序号	公司名称	统一社会信用代码	业务许可证编号	营业场所	负责人	成立日期
	分公司					
36	民生证券股份有限公司深圳分公司	9144030055989229XG	000000034743	深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01B 单元	陈朝晖	2010.08.09
37	民生证券股份有限公司南京分公司	9132010558049259XL	000000022935	江苏省南京市建邺区庐山路 188 号 3701 室（电梯编号楼层 45 楼 4501-05 号）	施卫东	2011.10.13
38	民生证券股份有限公司北京分公司	91110228MA00FFR87T	000000039670	北京市东城区建国门内大街 28 号 4 幢 15 层 1701	张明举	2017.06.20

截至重组报告书签署日，民生证券共有 48 家营业部，具体情况如下：

序号	营业部名称	统一社会信用代码	业务许可证编号	营业场所	成立日期
1	郑州桐柏路证券营业部	914101007440607869	000000026713	河南省郑州市中原区桐柏路 186-1 号	2002/10/23
2	郑州济源路证券营业部	91410106870276756X	000000026752	郑州市上街区济源路 70 号	1999/08/17
3	鹤壁淇滨大道证券营业部	91410611872650393Y	000000041998	鹤壁市淇滨区淇滨大道与黄山路交叉口东南角	2001/11/20
4	巩义桐本路证券营业部	91410181715606559T	000000042007	河南省巩义市桐本路 107 号	1997/04/30
5	新密青屏大街证券营业部	91410183870577460T	000000001982	新密市新城青屏大街 98 号	2002/12/11
6	周口八一路证券营业部	914116008754302493	000000026754	周口市七一路与八一路交叉口（鑫源大厦）	1997/05/15
7	郑州郑汴路证券营业部	91410100968107993N	000000026712	郑州市郑汴路 138 号英协广场 B 座	1997/06/20
8	太原长治路证券营业部	9114010568194863X2	000000038773	山西综改示范区学府园区太原市长治路 251 号瑞杰科技中心 A 座一层东区	2008/12/15
9	南阳仲景南路证券营业部	91411300711265259A	000000026751	河南省南阳市仲景南路 588 号民生证券	1998/07/14
10	驻马店交通路证券营业部	91411700711261506L	000000026753	河南省驻马店市交通路 999 号	1997/07/14
11	新乡和平路证券	914107007191232392	000000041994	新乡市和平大道 110	2000/01/10

序号	营业部名称	统一社会信用代码	业务许可证编号	营业场所	成立日期
	营业部			号	
12	上海漕溪北路证券营业部	91310104832200486Y	000000041032	上海市徐汇区漕溪北路18号302、303室	1997/05/26
13	广州金穗路证券营业部	91440101755582854K	000000006214	广州市天河区金穗路14号第四层自编402房	2003/11/25
14	北京北蜂窝路证券营业部	911101087467267133	000000021706	北京市海淀区北蜂窝路5号院1号写字楼2层	2003/01/22
15	济南千佛山路证券营业部	91370100754453735D	000000022405	济南市历下区千佛山路5号华天大厦5层5-6、5-7、5-8室	2003/08/19
16	商丘神火大道证券营业部	91411400692176073B	000000041995	商丘市神火大道盛大世纪名城企业中心B座9层901-910号10层1004号	2001/09/27
17	安阳永明路证券营业部	91410500698719518M	000000002059	安阳市永明路15号永明银座三楼	2006/11/09
18	北京顺义府前东街证券营业部	91110113697735671A	000000039617	北京市顺义区府前东街2号1号6层610、611、612、614	2009/11/06
19	北京长虹桥证券营业部	91110105697746143D	000000030788	北京市朝阳区农展馆南路12号1号楼9层9001室	2009/11/11
20	洛阳凯旋路证券营业部	9141030069599379X5	000000041997	洛阳市西工区凯旋路24号富卓商务大厦1幢101、301-312号	2007/10/26
21	唐山大里路证券营业部	91130200693544042D	000000017888	唐山路北區大里路189号	2008/01/16
22	北京宣武门外大街证券营业部	911101025585464594	000000039918	北京市西城区宣武门外大街6、8、10、12、16、18号6号楼5层508-509	2010/07/05
23	北京总部证券营业部	91110106558580833K	000000045610	北京市东城区建国门内大街28号3幢01-105号	2010/07/01
24	杭州五星路证券营业部	91330100563027194E	000000024944	浙江省杭州市江干区五星路185号泛海国际中心6幢2单元801-A室	1997/06/20
25	深圳深南大道科技园证券营业部	91440300564248546D	000000035216	深圳市南山区深南大道9678号大冲商务中	2010/11/03

序号	营业部名称	统一社会信用代码	业务许可证编号	营业场所	成立日期
				心 B 座 1203	
26	上海普陀区光新路证券营业部	91310117568059718M	000000021211	上海市普陀区光新路 88 号 606B 室	2011/01/17
27	深圳福华路证券营业部	914403005700013980	000000034824	深圳市福田区福田街道福安社区中心五路 18 号星河发展中心主楼 13 层 1301、1311 号	2011/03/16
28	漯河泰山中路证券营业部	914111005698019026	000000026569	河南省漯河市郾城区泰山路中段时代公馆 1 幢 103 号	2011/01/14
29	天津多伦道证券营业部	91120101583262685X	000000031678	天津市和平区南市街多伦道与兴安路交口合生财富广场 2 号楼 706 室	2011/09/29
30	武汉关山大道证券营业部	914201005818285938	000000044420	武汉市东湖新技术开发区关山大道 465 号光谷创意大厦 3 楼	2011/09/06
31	永城百花路证券营业部	914114813416824680	000000002028	永城市百花路南段沱滨小区西 8#门面房	2015/04/30
32	项城迎宾大道证券营业部	91411681341764084T	000000026615	项城市市标南睿智时尚新天地商铺 7 号楼 114-115	2015/05/13
33	新野朝阳路证券营业部	91411329341692367G	000000042052	新野县汉城街道朝阳路中段东侧	2015/05/08
34	杭州长河路证券营业部	913301833419438751	000000049855	浙江省杭州市滨江区长河路 1318 号 1 幢 2102 室	2015/06/19
35	濮阳中原路证券营业部	91410902MA443M2N5L	000000015940	濮阳市中原路与玉门路交叉口向东 50 米路南	2017/07/05
36	许昌莲城大道证券营业部	91411000MA44185QXM	000000026789	许昌市文峰办事处莲城大道新时代庄园 1 幢 1 至 2 层东起第一间	2017/06/01
37	信阳新五大道证券营业部	91411500MA441C6R5Q	000000042597	信阳市羊山新区新五大道阳光华府小区 101-31 号	2017/06/02
38	平顶山建设中路证券营业部	91410400MA441G8N6F	000000042040	河南省平顶山市新华区建设中路 95 号临街办公楼一楼、二楼	2017/06/05

序号	营业部名称	统一社会信用代码	业务许可证编号	营业场所	成立日期
39	三门峡崤山中路证券营业部	91411200MA43UAJP3D	000000015841	三门峡市湖滨区崤山路中段南侧宏达公司综合楼 1#楼 1 层	2017/05/26
40	焦作塔南路证券营业部	91410800MA41GP9LXX	000000026811	河南省焦作市山阳区塔南路 399 号太极景润花园太极苑 10 号门面房一层	2017/05/24
41	新郑新华路证券营业部	91410184MA441KL36U	000000026868	新郑市新华路街道办事处新华路南侧花园新村 1 号楼 B 区	2017/06/06
42	长垣宏力大道证券营业部	91410728MA443RAF40	000000015941	长垣县蒲西宏力大道 353 号	2017/06/26
43	宜昌云集路证券营业部	91420500MA4903836C	000000015845	宜昌市西陵区云集路 22 号	2017/05/26
44	眉山环湖东路证券营业部	91511402MA64XTLY2W	000000027669	四川省眉山市东坡区环湖东路二段 161-163 单号 1 栋 1 层 *号	2017/07/04
45	绍兴人民中路证券营业部	91330602MA2BD0AC3Y	000000021711	浙江省绍兴市越城区人民中路 18 号一楼	2017/11/28
46	库尔勒人民东路证券营业部	91652801MA782X307U	000000030484	新疆巴音郭楞蒙古自治州库尔勒市人民东路银星酒店二楼	2018/08/30
47	苏州苏绣路证券营业部	91320594MA21JBUQ9R	000000034165	中国（苏州）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州中心广场 58 幢苏州中心广场办公楼 A 座 32 层 03 号	2020/05/21
48	常州广化街证券营业部	91320404MA21KAUJ44	000000033891	江苏省常州市钟楼区广化街 216 号	2020/05/26

五、标的公司合法合规性

（一）主要资产权属

1.房屋建筑物

（1）自有房产

截至重组报告书签署日，民生证券及其合并范围内的子企业拥有房产情况如下：

序号	权证编号	权利人	房地座落	规划用途	建筑面积 (m ²)
1	洛房权证市字第 00225204号	民生证券	西工区凯旋西路24号院1幢 101	商业用房	171.17
2	洛房权证市字第 00225205号	民生证券	西工区凯旋西路24号院1幢 103	办公用房	1,155.68
3	晋房权证并字第 S201317441号	民生证券	长风街132号1幢17层1701 号	办公	1,196.49
4	唐(2018)路北区不 动产权第305181224 号	民生证券	路北区天源里天源骏景中心 俱乐部189号(东)	批发零售用 地/商业服 务	141.02
5	唐(2018)路北区不 动产权第305181223 号	民生证券	路北区天源里天源骏景中心 俱乐部3-189号	批发零售用 地/商业服 务	1,333.75
6	新密房权证字第 1301005243号	民生证券	城区青屏大街东段北侧	办公	3,205.44
7	新房权证新乡市字 第201310431号	民生证券	和平大道110号维多利亚城 10号楼3层1035室(B306)	非居住用房	259.81
8	新房权证新乡市字 第201310433号	民生证券	和平大道110号维多利亚城 10号楼1-3层1007室 (A107、A205、A304)	非居住用房	351.95
9	新房权证新乡市字 第201310430号	民生证券	和平大道110号维多利亚城 10号楼3层1034室(A303)	非居住用房	129.56
10	新房权证新乡市字 第201310429号	民生证券	和平大道110号维多利亚城 10号楼2层1024室(A203)	非居住用房	115.49
11	新房权证新乡市字 第201310427号	民生证券	和平大道110号维多利亚城 10号楼2层1023室(A202)	非居住用房	112.33
12	新房权证新乡市字 第201310426号	民生证券	和平大道110号维多利亚城 10号楼2层1025室(A204)	非居住用房	164.18
13	新房权证新乡市字 第201310425号	民生证券	和平大道110号维多利亚城 10号楼1-2层1001室 (A101、A201)	非居住用房	263.46
14	新房权证新乡市字 第201310424号	民生证券	和平大道110号维多利亚城 10号楼2层1026室(B207)	非居住用房	262.32
15	新房权证新乡市字 第201310417号	民生证券	和平大道110号维多利亚城 10号楼1-3层1008室(B108、 B206、B305)	非居住用房	573.06
16	X京房权证开字第 018820号	民生证券	北京经济技术开发区地盛北 街1号院33号楼-1至6层 101	产业用房	4,014.78
17	郑房权证字第上 053543号	民生证券	上街区济源路70号院附2号	办公	4,668.70
18	郑房权证字第	民生证券	中原区桐柏路186号附1号	办公	5,973.90

序号	权证编号	权利人	房地座落	规划用途	建筑面积 (m ²)
	1301139229 号				
19	郑房权证字第 1301139231 号	民生证券	金水区郑汴路 138 号 39 号楼 1 层 103 号	商业服务	89.14
20	郑房权证字第 1301139233 号	民生证券	金水区郑汴路 138 号 39 号楼 1 层 105 号	商业服务	170.58
21	郑房权证字第 1301139234 号	民生证券	金水区郑汴路 138 号 39 号楼 2 层 203 号	商业服务	230.49
22	郑房权证字第 1301139230 号	民生证券	金水区郑汴路 138 号 39 号楼 2 层 205 号	商业服务	261.60
23	郑房权证字第 1301139232 号	民生证券	金水区郑汴路 138 号 39 号楼 3 层 301 号	商业服务	2,133.94
24	驻房权证字第 201301195 号	民生证券	交通路西段北侧 1 至 6 层 01-0601	办公用房	2,603.64
25	安阳市房权证文峰 区字第 00143052 号	民生证券	文峰区永明路南段 15 号农 业大厦裙楼—永明银座 3 层 01	商业用房	1,004.69
26	商丘市房权证 2014 字第 00152281 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路 南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-901	办公	68.24
27	商丘市房权证 2014 字第 00152280 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路 南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-902	办公	56.97
28	商丘市房权证 2014 字第 00152278 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路 南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-903	办公	51.00
29	商丘市房权证 2014 字第 00152365 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路 南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-904	办公	57.10
30	商丘市房权证 2014 字第 00152279 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路 南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-905	办公	58.48
31	商丘市房权证 2014 字第 00152274 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路 南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-906	办公	66.14
32	商丘市房权证 2014 字第 00152273 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路 南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-907	办公	75.91
33	商丘市房权证 2014 字第 00152275 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路 南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-908	办公	70.36

序号	权证编号	权利人	房地座落	规划用途	建筑面积 (m ²)
34	商丘市房权证 2014 字第 00152276 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-909	办公	72.03
35	商丘市房权证 2014 字第 00152277 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-910	办公	68.13
36	商丘市房权证 2014 字第 00152282 号	民生证券	睢阳区神火大道西侧香君路南侧盛大世纪名城 1; 2 号楼 3-1004	办公	57.10
37	榕房权证 R 字第 1433393 号	民生证券	晋安区茶园接到华林路 289 号金诺大厦(原新澳福大厦)地下 2 层 13 车位	其他	35.55
38	榕房权证 R 字第 1433070 号	民生证券	晋安区茶园接到华林路 289 号金诺大厦(原新澳福大厦)2 层 01 店面, 2 层难燃库房 1,2 层难燃库房 2, 2 层库房原坐落晋安区茶园街道华林路 289 号 2 层 01 店面, 2 层难燃库房 1,2 层难燃库房 2,2 层库房	-	1,236.23
39	巩房权证字第 1301303024 号	民生证券	巩义市桐本路 107 号	办公	3,208.72
40	宛市房权证字第 1201013731 号	民生证券 南阳仲景南路证券营业部	宛城区仲景路	多功能综合楼用房	1165.19
41	豫(2020)郑州市不动产权第 0334887 号	民生证券	二七区民主路 10 号 1 层 101 号	商服用地/ 办公	190.27
42	豫(2020)郑州市不动产权第 0335582 号	民生证券	二七区民主路 10 号 2 层 201 号	商服用地/ 办公	125.39
43	豫(2020)郑州市不动产权第 0335585 号	民生证券	二七区民主路 10 号 2 层 202 号	商服用地/ 办公	288.16
44	豫(2020)郑州市不动产权第 0335297 号	民生证券	二七区民主路 10 号 2 层 203 号	商服用地/ 办公	343.31
45	豫(2020)郑州市不动产权第 0335576 号	民生证券	二七区民主路 10 号 2 层 204 号	商服用地/ 办公	306.65

序号	权证编号	权利人	房地座落	规划用途	建筑面积 (m ²)
46	豫(2020)郑州市不动产权第0366401号	民生证券	二七区民主路10号11层1101号	商服用地/办公	151.08
47	豫(2020)郑州市不动产权第0366508号	民生证券	二七区民主路10号11层1102号	商服用地/办公	155.35
48	豫(2020)郑州市不动产权第0366563号	民生证券	二七区民主路10号11层1103号	商服用地/办公	299.29
49	豫(2020)郑州市不动产权第0366143号	民生证券	二七区民主路10号11层1104号	商服用地/办公	317.34
50	豫(2020)郑州市不动产权第0366100号	民生证券	二七区民主路10号11层1105号	商服用地/办公	155.35
51	豫(2020)郑州市不动产权第0366192号	民生证券	二七区民主路10号11层1106号	商服用地/办公	151.07
52	豫(2020)郑州市不动产权第0366219号	民生证券	二七区民主路10号11层1107号	商服用地/办公	529.03
53	豫(2020)郑州市不动产权第0366153号	民生证券	二七区民主路10号11层1108号	商服用地/办公	301.00
54	豫(2020)郑州市不动产权第0335577号	民生证券	二七区民主路10号12层1201号	商服用地/办公	151.08
55	豫(2020)郑州市不动产权第0335581号	民生证券	二七区民主路10号12层1202号	商服用地/办公	155.35
56	豫(2020)郑州市不动产权第0335303号	民生证券	二七区民主路10号12层1203号	商服用地/办公	299.29
57	豫(2020)郑州市不动产权第0335590号	民生证券	二七区民主路10号12层1204号	商服用地/办公	317.34
58	豫(2020)郑州市不动产权第0335579号	民生证券	二七区民主路10号12层1205号	商服用地/办公	155.35
59	豫(2020)郑州市不动产权第0335268号	民生证券	二七区民主路10号12层1206号	商服用地/办公	151.07

序号	权证编号	权利人	房地座落	规划用途	建筑面积 (m ²)
	号				
60	豫(2020)郑州市不动产权第0335163号	民生证券	二七区民主路10号12层1207号	商服用地/办公	529.03
61	豫(2020)郑州市不动产权第0335216号	民生证券	二七区民主路10号12层1208号	商服用地/办公	301.00

除上述已取得房屋权属证书的61处自有房产外，民生证券还拥有1处已取得国有土地使用证但尚未取得房屋权属证书的房产。该处房产位于郑州市中原区桐柏路186号附1号，面积为719平方米，房屋对应的土地使用权人为民生有限，土地使用权证书的编号为郑国用(2005)第0557号。

除上述62处自有房产外，根据中国人民解放军河南周口军分区后勤部于2004年9月10日向民生有限颁发的《房屋使用证》(周军房字第9号)以及民生证券的确认，民生证券对位于军分区综合楼东立面(临八一路)二至六层的面积为2,294.53平方米的房屋具有使用权，使用期限为2003年9月1日至2053年9月1日。

(2) 租赁房产

截至重组报告书签署日，民生证券及其合并范围内的子企业租赁房产具体情况如下：

序号	承租方/实际使用方	出租方	租赁房产位置	租赁用途	租赁面积 (m ²)	租赁期限
1	民生证券	中国泛海北京分公司	民生金融中心A座16层(实际楼层14层)A03、A05单元，17-20层；D座17层(实际楼层15层)	办公	10,130.63	2019.01.01-2021.12.31
2	民生证券	上海申迪(集团)有限公司	中国(上海)自由贸易试验区浦明路8号、100号	办公、停车	6,529.97	2020.12.01-2030.11.30
3	民生证券	上海品捷实业发展有限公司	中国(上海)自由贸易试验区浦明路132号、100号地下1-4楼	办公、停车	5,786.18	2021.11.01-2025.10.31
4	民生证券深圳第二分公司	深圳市京基房地产股份有限公司	深圳市深南东路5016号京基一百大厦A座6701-01C单元	办公	650.00	2021.04.01-2024.7.31

		公司				
5	民生证券四川分公司	中国航空集团建设开发有限公司西南分公司	成都市武侯区航空路 1 号国航世纪中心 A 座电梯楼层 19 楼 1918 室(测绘报告楼层 17 层)	办公	101.72	2020.01.01-2021.12.31
6	民生证券四川分公司	中国航空集团建设开发有限公司西南分公司	成都市武侯区航空路 1 号国航世纪中心 A 座电梯楼层 19 楼(测绘报告楼层 17 层)	办公	479.55	2018.12.10-2024.12.31
7	民生证券福建分公司	福建迅荣房地产开发有限公司	福建省福州市鼓楼区古田路 60 号福晟财富中心栋 14 层 08-10 单元	办公	338.72	2018.11.19-2021.12.18
8	民生证券山东分公司	山东山大华天科技集团股份有限公司	济南市历下区千佛山路 5 号华天大厦六层	办公及证券经营	662.80	2020.05.21-2022.05.20
9	民生证券广东分公司	广州富力兴盛置业发展有限公司	广州市天河区华夏路 10 号自编 1003、1004 单元	办公	391.22	2021.11.01-2024.10.31
10	民生证券山东第二分公司	烟台正海置业有限公司	烟台开发区珠江路 66 号正海大厦 16 层 1617、1618、1619 号	民生证券筹建新设分支机构	417.12	2021.09.15-2024.09.14
11	民生证券上海分公司	霖园置业(上海)有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1168 号东方金融广场 B 座办公楼 21 层 B2102 室	办公	533.77	2017.11.01-2022.10.31
12	民生证券深圳分公司	深圳市京基房地产股份有限公司	深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01B 单元	办公	450.00	2021.04.01-2024.07.31
13	民生证券长沙分公司	湖南住友房地产开发有限公司	长沙市芙蓉区三湘展览馆东上东印象商住楼 413-418 号商铺	经营证券和期货业务	681.27	2017.09.08-2022.09.07
14	民生证券安徽分公司	王鹏	合肥市蜀山区望江西路 203 号金色名郡 1 号综合楼办 1102	办公	87.31	2018.06.10-2023.06.09
15	民生证券安徽分公司	许霖琳	合肥市蜀山区望江西路 203 号金色名郡 1 号综	办公	312.02	2018.6.10-2023.06.09

	司		合楼办 1101 和 1108			
16	民生证券 青岛分公司	青岛金水 国册投资 咨询有限 公司	青岛市李沧区文昌路百 度(青岛)创新中心 155 号甲-11 室	办公	279.62	2020.05.01- 2022.04.30
17	民生证券 大连分公司	徐晶	大连市沙河口区万岁街 135 号公建第一、二层房 屋部分面积	设立证券 公司营业 部	240.00	2020.04.01- 2024.03.31
18	民生证券 广西分公司	揭英辉	南宁市青秀区金湖南路 城市之光 1 号楼 2 层 201 号	设立证券 公司营业 部	457.44	2021.05.01- 2026.04.30
19	民生证券 佛山分公司	广东珠江 音像出版 社有限公 司	佛山市禅城区文华北路 201 号 2 层 3 号铺	商业	362.46	2020.11.10- 2023.06.09
20	民生证券 重庆分公司	重庆财讯 商贸有限 公司	重庆市北部新区橡树街 9 号力帆枫越小区商铺 附 70#附 71#附 72#	设立证券 公司营业 部	379.50	2015.01.01- 2024.12.31
21	民生证券 江苏分公司	江苏信达 置业有限 公司	南京市江东中路 229 号 2 幢 509-511 室	办公	399.63	2019.08.01- 2022.07.31
22	民生证券 辽宁分公司	沈阳市金 华银房地 产开发有 限公司	沈阳市和平区南京北街 65 号二层 203 号	经营业务	347.51	2020.01.01- 2024.12.31
23	民生证券 南京分公司	南京阳光 新地置业 有限公司	南京市建邺区庐山路 188 号 3701-05 室(电梯 编号楼层 45 楼 4501-05 号)	商务办公	295.37	2020.02.01- 2023.01.31
24	民生证券 昆明分公司	昆明康鼎 科技有限 公司	昆明市西山区西坝路中 段钻石广场第 19 层 1902 号房	经营业务	496.48	2017.05.10- 2022.08.09
25	民生证券 新疆分公司	新疆天成 房地产开发 有限公司	乌鲁木齐市天山区光明 路 276 号 E 阳臻品综合 楼 2004 室, 2005 室, 2006 室	筹建民生 证券新疆 分公司	570.28	2017.07.01- 2022.06.30
26	民生证券 西安分公司	陕西华联 置业发展 有限公司	陕西省西安市二环南路 西段 64 号凯德广场 19 层(实际楼层为 17 层) (OB) 01/02 号	办公	426.66	2017.07.08- 2023.07.07
27	民生证券 武汉分公司	武汉中央 商务区运 营发展有	武汉市江汉区云霞路 187 号民生金融中心写 字楼 45 层 01 单元	办公	238.75	2020.06.26- 2023.06.25

		限公司				
28	民生证券 贵阳分公司	中国人寿 保险股份 有限公司 贵州省分 公司	贵阳市观山湖区长岭北 路中天会展城B区金融 商务区（北区）北三塔 19层部分区域	证券公司 营业	464.23	2021.07.15- 2024.07.14
29	民生证券 哈尔滨分 公司	哈尔滨申 朋科技有 限责任公 司	哈尔滨市南岗区红军街 7号A座1层6#	经营业务 （筹建民 生证券哈 尔滨分公 司）	128.00	2017.06.01- 2022.06.30
30	民生证券 扬州分公 司	扬州科创 教育投资 集团有限 公司	扬州市邗江区文昌西路 440号国泰大厦B幢南 向107一楼门面房	营业办公	357.82	2021.03.01- 2023.08.27
31	民生证券 汕头分公 司	李纯	汕头市龙湖区韩江路香 域春天花园9幢103号 连203号	商业	226.16	2020.09.01- 2023.08.31
32	民生证券 南昌分公 司	江西省投 资房地产 开发有限 责任公司	南昌市阳明东路66号央 央春天投资大厦	办公	346.16	2017.09.08- 2022.09.07
33	民生证券 赣州分公 司	许兰香	赣州市章贡区兴国路18 号财智广场A栋商铺 A416#、A417#	筹建新设 分公司	211.16	2017.06.10- 2022.06.09
34	民生证券 南通分公 司	陆卫标、 施伟	南通市崇川区环城西路 82号华威园7幢底层南 部商铺	筹建新设 分支机构	355.96	2017.10.15- 2022.11.14
35	民生证券 宁波分公 司	浙江升和 资产管理 有限公司	宁波市江东区安波路30 号、建宁街8号20-2部 分、20-3（金融硅谷产 业园11号楼23层2302、 2303）	筹建新设 分支机构	328.46	2017.11.01- 2022.10.31
36	民生证券 无锡分公 司	无锡昌兴 房地产开 发有限公 司	无锡市太湖新城金融一 街1号8楼807-811室	办公	342.55	2020.12.16- 2023.12.15
37	民生证券 海口分公 司	海南金禧 物业管理 有限公司	海口市金贸西路6号金 山广场诚心阁四层	办公	350.00	2017.11.10- 2022.11.09
38	民生证券 苏州分公 司	苏州市吴 中区长桥 街道集体	苏州市吴中区石湖西路 188号万达广场西楼（苏 州大学国家大学科技园	办公	295.00	2021.08.01- 2022.01.31

		资产经营 公司	吴中分园) 1503 室			
39	民生证券 厦门分公司	厦门信基 置业有限公司	福建省厦门市思明区鹭 江道 8 号国际银行大厦 30 层 CD 单元	办公	295.00	2019.06.01- 2022.05.31
40	民生证券 浙江分公司	民生证券 杭州五星 路证券营 业部	杭州五星路 185 号 2 单 元 801-A-01 室	办公	373.07	2020.09.15- 2023.09.14
41	民生证券 鹤壁淇滨 大道证券 营业部	中国工商 银行股份 有限公司 鹤壁分行	鹤壁市淇滨区淇滨大道 与黄山路交叉口东南角	办公	570.00	2019.06.30- 2022.06.29
42	民生证券 濮阳中原 路证券营 业部	王泳超	濮阳市市辖区中原东路 路南、玉门中路路东	筹建新设 营业部	285.51	2017.05.01- 2022.04.30
43	民生证券 长垣宏力 大道证券 营业部	苏路斌、 苏义斌	河南省新乡市长垣县蒲 西区宏力大道南段西侧	民生证券 长垣宏力 大道证券 营业部经 营	170.00	2021.04.01- 2026.03.31
44	民生证券 许昌莲城 大道证券 营业部	赵建军	许昌市文峰办事处莲城 大道新时代庄园 1 幢 1 至 2 层东起第一间办公 室	证券经营 及办公	243.84	2017.03.27- 2022.03.31
45	民生证券 平顶山建 设中路证 券营业部	平顶山市 鹰达商务 有限责任 公司	平顶山市新华区建设中 路 95 号	办公	155.25	2017.03.26- 2022.04.25
46	民生证券 新野朝阳 路证券营 业部	刘献青、 鲁小兰	河南省新野县朝阳路中 段东侧景虹广场 1 楼 2 间	设立证券 公司营业 部	98.48	2021.01.01- 2025.12.31
47	民生证券 项城迎宾 大道证券 营业部	高凯	河南省项城市睿智·时 尚新天地 7 号楼 114	经营	102.12	2021.01.01 -2023.12.31
48	民生证券 信阳新五 大道证券 营业部	西亚超市 连锁管理 有限公司	信阳市羊山新区新五大 道阳光华府小区 101-31 号	设立证券 公司营业 部	260.00	2021.04.01- 2023.12.31
49	民生证券	张运洪	河南省漯河市郾城区泰	经营	272.05	2021.10.11-

	漯河泰山中路证券营业部		山路时代公馆 1#楼 1 幢 103 号			2024 .01.12
50	民生证券新郑新华路证券营业部	刘桂荣	新郑市新华路街道办事处新华路南侧花园新村 1 号楼 B 区	证券经营及办公	84.12	2020.04.21-2023.04.21
51	民生证券新郑新华路证券营业部	刘文学	新郑市新华路街道办事处新华路南侧花园新村 1 号楼 B 区	证券经营及办公	45.06	2020.04.21-2023.04.21
52	民生证券焦作塔南路证券营业部	焦作市经济技术开发区有限公司	焦作市山阳区塔南路 399 号太极景润花园太极苑 10 号门面房	办公	330.00	2017.06.01-2022.05.31
53	民生证券三门峡崤山中路证券营业部	三门峡陕州农村商业银行股份有限公司	崤山路中断南侧宏达公司综合楼 1#楼 1 层	经营	181.28	2021.03.25-2022.03.24
54	民生证券北京北蜂窝路证券营业部	铁总服务有限公司	北京市海淀区北蜂窝路 5 号院 1 号写字楼	办公和经营	466.00	2020.04.01-2025.03.31
55	民生证券北京顺义府前东街证券营业部	北京市顺建工程有限公司	顺义区府前东街 2 号 1 号楼顺建大厦 6 楼 6 1 0、6 1 1、6 1 2、6 1 4	办公和经营	292.77	2019.12.01-2023.11.30
56	民生证券北京长虹桥证券营业部	中国通广电子公司	北京市朝阳区农展馆南路 12 号 1 号楼 9 层 9001 室	办公	285.00	2020.09.19-2023.06.30
57	民生证券广州金穗路证券营业部	广东英广经济发展有限公司	天河区金穗路 1 4 号星汇国际大厦四楼	办公和经营	427.00	2016.07.16-2024.07.31
58	民生证券杭州五星路证券营业部	浙江泛海建设投资有限公司	浙江省杭州市江干区五星路 185 号泛海国际中心 6 幢 2 单元 801-A 室	办公	772.52	2020.09.15-2023.09.14
59	民生证券济南千佛山	山东山大华天科技	济南市历下区千佛山路 5 号华天大厦 5 层 5-6、	办公及证券经营	326.00	2019.01.01-2021.12.31

	山路证券营业部	集团股份有限公司	5-7、5-8			
60	民生证券库尔勒证券营业部	库尔勒银星大酒店有限责任公司	新疆库尔勒市人民东路27号库尔勒银星大酒店二楼	筹建库尔勒营业部办公	200.00	2018.09.12-2023.09.11
61	民生证券眉山环湖东路证券营业部	魏韬	四川省眉山市东坡区环湖东路二段 161-163 单号 1 栋 1 层	办公	188.10	2017.03.01-2022.02.28
62	民生证券上海普陀区光新路证券营业部	上海中仪物业有限公司	上海市普陀区光新路 88 号 606B 室	办公	122.47	2021.02.01-2023.01.31
63	民生证券绍兴人民中路证券营业部	绍兴中房房地产开发有限公司	浙江省绍兴市越城区人民中路 18 号一楼	经营业务	196.00	2021.11.01-2022.10.31
64	民生证券深圳福华路营业部	星河实业(深圳)有限公司	深圳市福田区福田街道中心五路 18 号星河发展中心大厦 13 层 1301、1311	办公	294.31	2020.07.01-2025.06.30
65	民生证券深圳深南大道科技园证券营业部	深圳市晶鑫执业有限公司	深圳市南山区深南大道 9678 号大冲商务中心 B 座 12 层 03 号房	办公	363.00	2021.08.18-2022.08.17
66	民生证券天津多伦道证券营业部	天津合生滨海房地产开发有限公司	天津市和平区北安桥南侧合生财富广场 2 号楼	办公	228.46	2020.01.01-2022.12.31
67	民生证券宜昌云集路证券营业部	民生银行股份有限公司宜昌分行	宜昌市西陵区云集路 22 号	办公	298.00	2017.05.01-2022.05.01
68	民生证券武汉关山大道证券营业部	武汉光谷创意产业基地建设投资有限公司	武汉市东湖新技术开发区关山大道 465 号光谷创意大厦 3 层 301	办公和经营	498.00	2016.01.01-2021.12.31
69	民生证券北京宣武	北京庄胜房地产开	北京市西城区宣武门外大街 6、8、10、12、	办公	248.13	2020.12.08-2025.12.07

	门外大街 证券营业部	发有限公司	16、18号，6号楼 508-509单元			
70	民生证券 北京总部 证券营业部	中国泛海 北京分公司	民生金融中心C座1层 C07单元	证券营业 部	262.47	2020.04.01- 2023.06.30
71	民生证券 上海漕溪 北路证券营 业部	陈淑芬	上海市徐汇区漕溪北路 18号3楼302、303单 元（部分）	办公	427.82	2021.05.01- 2026.04.30
72	民生证券 杭州长河 路证券营业 部	中易置业 （杭州） 有限公司	浙江省杭州市滨江区长 河路1318号1幢2102 室	商务办公	177.11	2021.10.04- 2023.10.03
73	民生证券 常州广化 街证券营业 部	韦香静	常州市钟楼区广化街 216号天禧星园商铺三 楼	办公	205.00	2020.06.18- 2025.06.17
74	民生证券 永城百花 路证券营业 部	张伟	永城市百花路南段沱滨 小区西8#门面房	办公	85.00	2021.04.01- 2022.03.31
75	民生证券 太原长风 街证券营业 部	山西神通 信息产业 有限公司	山西省太原市长治路 251号瑞杰科技中心A 座一层东区102室	经营业务	343	2018.12.01- 2024.01.31
76	民生证券 苏州苏绣 路证券营业 部	苏州工业 园区金鸡 湖城市发 展有限公 司	江苏省苏州市工业园区 苏州中心广场58幢苏州 中心广场办公楼A座32 层03号	办公	150.62	2020.06.16- 2023.06.15
77	民生证券 投资有限 公司	深圳市京 基房地产 股份有限 公司	深圳市深南东路5016号 京基一百大厦A座 6701-01A单元	办公	304.47	2021.04.01- 2024.07.31
78	民生股权 投资基金 管理有限 公司	中国泛海 北京分公 司	北京市东城区建国门内 大街28号民生金融中心 A座16层A01、A02单 元（实际楼层14层）	办公	702.85	2019.01.01- 2021.12.31
79	民生期货	中国泛海 北京分公 司	北京市东城区建国门内 大街28号民生金融中心 A座（产权证标识为1	办公	550.00	2019.07.01- 2021.12.31

			幢) 19 层 01/05 单元			
80	民生期货大同营业部	高海鹏	山西省大同市平城区武定北路中段东侧洪泰大厦 10 层 1001 号	商业办公	68.42	2020.11.01-2022.10.31
81	民生期货大同营业部	高杰	山西省大同市平城区武定北路中段东侧洪泰大厦 10 层 1010 号	商业办公	69.54	2020.11.10-2022.11.09
82	民生期货大连分公司	大连商品交易所	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座-大连期货大厦 29 层 2909 号	办公	177.00	2021.08.27-2024.08.26
83	民生期货天津营业部	天津津港基础设施养护运营工程有限公司	天津市河西区徐州道 5 号外代大厦 1108 室	办公	161.42	2021.01.01-2021.12.31
84	民生期货广东分公司	广州南沙临海商业广场有限公司	广东省广州市南沙区进港大道 8 号 605 室	办公	125.00	2019.05.06-2022.05.05
85	民生期货山东分公司	青岛金水国册投资咨询有限公司	山东省青岛市李沧区文昌路百度(青岛)创新中心 155 号甲-10 室	办公	279.62	2020.05.01-2022.04.30
86	民生期货昆明营业部	任文辉	云南省昆明市北京路 924 号(即北京路与白云路交叉口西南角) F1406 号	办公	64.32	2021.05.20-2022.05.19
87	民生期货昆明营业部	周镜秋	云南省昆明市北京路 924 号(即北京路与白云路交叉口西南角) F1405 号	办公	44.66	2021.05.20-2022.05.19
88	民生期货包头营业部	内蒙古大地物业服务有限责任公司	内蒙古自治区包头市青山区钢铁大街 46 号金顶商务大厦 905	营业办公	123.18	2020.01.01-2022.12.31
89	民生期货山西分公司	启迪(太原)科技园投资发展有限公司	太原市南中环街 529 号 CD 座裙楼 4 层 02C 室	科研(研发和设计及办公)	175	2020.12.01-2022.11.30
90	民生期货郑州营业部	郑州未来商业运营	河南省郑州市金水区未来大道 69 号未来大厦 5	办公	72.03	2020.11.16-2021.12.31

	部	有限公司	层 508 号房间			
91	民生期货 郑州营业部	郑州未来 商业运营 有限公司	河南省郑州市金水区未 来大道 69 号未来大厦 9 层 903 号、905 号及 906 号房间	办公	267.07	2021.03.19- 2022.04.30
92	民生期货 郑州营业部	郑州未来 商业运营 有限公司	河南省郑州市金水区未 来大道 69 号未来大厦 9 层 907 号房间	办公	68.8	2021.02.12- 2022.02.28
93	民生期货 杭州营业部	浙江泛海 建设投资 有限公司	浙江省杭州市江干区五 星路 185 号泛海国际中 心 6 幢 2 单元 801-B 室	办公	167.32	2020.09.15- 2023.09.14
94	民生期货 上海分公司	庄超然	上海市浦东新区浦东大 道路 555 号裕景国际商 务广场大厦 B 栋 1201 室	办公	164.14	2021.07.01- 2024.06.30
95	民生期货 运城营业部	运城市丰 喜海天广 告装璜有 限公司	山西省运城市盐湖区人 民北路 147 号财富大厦 1210 室	办公	131.22	2021.07.10- 2022.07.09
96	民生期货 唐山营业部	民生证券	河北省唐山市路北区天 源里天源骏景中心俱乐 部 3-189 号	经营	200.00	2021.03.01- 2023.02.28
97	民生期货 南宁营业部	毛剑军	广西壮族自治区南宁市 青秀区金湖路 38-1 号时 代丽都 5 层 504 房	办公	195.00	2021.04.15- 2022.04.14
98	民生期货 济南分公司	济南青拓 物业管理 有限公司	山东省济南市市中区经 四路 15 号 1503 室	办公	151.96	2020.04.28- 2022.04.27
99	民生博海	上海天祉 实业有限 公司	上海市虹口区大连路 535 号 3 楼 B20 室	办公	12	2021.10.28- 2022.10.27

2.无形资产

(1) 商标

截至重组报告书签署日，民生证券及其合并范围内的子企业已获准的商标有 5 项，具体情况如下：

序号	商标名称	核定使用商标类别	有效期限	注册证号	所有人
1		36	2011.1.14-2031.1.13	7676645	民生证券

序号	商标名称	核定使用商标类别	有效期限	注册证号	所有人
2		36	2018.12.28-2028.12.27	27339904	民生证券
3	财富达	36	2010.03.28-2030.03.27	6558915	民生证券
4	民生财富汇	9	2019.02.14-2029.02.13	27556107	民生证券
5	CreMax	36	2020.12.07-2030.12.06	44165083	民生证券

(2) 土地使用权

截至重组报告书签署日，民生证券及其合并范围内的子企业拥有土地使用权情况如下：

序号	权证编号	权利人	房地座落	规划用途	使用权面积 (m ²)	使用权类型	终止日期
1	驻市国用 2004 第 1826-3 号	民生证券	交通路西端北侧	商务金融	1,136.51	出让	2049.05
2	新密国用 2004 第 133 号	民生证券	新密市青屏大街东段北侧	金融	450.00	出让	2048.7.21
3	上国用 2004 第 23 号	民生证券	上街区济源路中端南侧	综合	1,131.09	出让	2047.7.4
4	安文国用 27 第 6133301 号	民生证券	文峰区永明路南段 15 号农业大厦裙楼 - 永明银座 3 层 01	商服	216.71	出让	2048.10.14
5	郑国用 2005 第 0557 号	民生证券	建设路南、桐柏路西	住宅	749.8	出让	2068.4.20
6	郑国用 2005 第 0558 号	民生证券	建设路南、桐柏路西	金融保险	1,052.4	出让	2038.9.28
7	榕晋国用 (2015) 第 00291905057 号	民生证券	晋安区茶园街道华林路 289 号金诺大厦 (原新	车位	2.10	出让	住宅: 2064.07.19; 商业: 2034.07.19

序号	权证编号	权利人	房地座落	规划用途	使用权面积 (m ²)	使用权类型	终止日期
			澳福大厦) 地下 2 层 13 车位				
8	榕晋国用 2015 第 00291904041 号	民生证券	晋安区茶园街道华林路 289 号金诺大厦 (原新澳福大厦) 2 层 01 层面, 2 层难燃库房 1, 2 层难燃库房 2, 2 层库房	商业	72.30	出让	住宅: 2064.07.19; 商业: 2034.07.19
9	巩国用 2004 第 00481 号	民生证券	桐本路 16 号	金融保险	734.80	出让	2047.4.16

(3) 交易席位

截至重组报告书签署日, 民生证券拥有的交易席位数量如下:

序号	权利人	交易场所	席位数量
1	民生证券	上海证券交易所	19
2	民生证券	深圳证券交易所	5

(4) 计算机软件著作权

截至重组报告书签署日, 民生证券及其合并范围内的子企业已登记的计算机软件著作权有 5 项, 具体情况如下:

序号	软件名称	首次发表日期	登记号	所有人
1	民生财富汇综合交易软件[简称: 民生财富汇]V2.6	2017.03.31	2019SR1285746	民生证券
2	股权投资数字化业务管理平台 1.0	2021.01.04	2021SR0773092	民生证券
3	固收交易管理平台[简称: onebp]1.0	2020.10.08	2021SR0773091	民生证券

序号	软件名称	首次发表日期	登记号	所有人
4	Credit Matrix 信用债量化投研平台[简称: Credit Matrix]1.0	2020.01.01	2021SR0893470	民生证券
5	民生期货 APP[简称: 民生期货] 5.5.0.0	未发表	2021SRA004117	民生期货

(二) 对外担保情况

截至 2021 年 7 月 31 日, 民生证券及其合并报表内的子企业不存在对外担保的情况。

(三) 主要负债情况

根据立信会计师出具的《民生证券审计报告》, 报告期各期末, 民生证券主要负债情况如下:

项目	2021 年 7 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
应付短期融资款	243,819.17	6.32	73,093.35	1.92	2,496.04	0.08
拆入资金	367,730.59	9.53	199,382.87	5.23	151,945.20	4.59
交易性金融负债	139,278.00	3.61	138,104.63	3.62	151,928.05	4.59
卖出回购金融资产款	1,291,081.40	33.47	1,363,681.74	35.74	801,629.51	24.19
代理买卖证券款	954,089.03	24.74	891,848.39	23.37	792,385.67	23.91
代理承销证券款	26,427.20	0.69	-	-	-	-
应付职工薪酬	151,281.63	3.92	126,518.14	3.32	75,432.71	2.28
应交税费	23,366.11	0.61	29,627.87	0.78	7,797.50	0.24
应付款项	189,960.62	4.93	126,442.23	3.31	57,050.97	1.72
合同负债	14,448.90	0.37	4,413.56	0.12	-	-
预计负债	4,088.80	0.11	2,214.83	0.06	4,161.92	0.13
应付债券	380,717.60	9.87	837,812.95	21.96	1,234,310.73	37.25
租赁负债	22,522.43	0.58	-	-	-	-
递延所得税负债	30,875.48	0.80	11,564.76	0.30	13,078.47	0.39
其他负债	17,229.74	0.45	10,737.13	0.28	21,150.54	0.64
负债合计	3,856,916.70	100.00	3,815,472.08	100.00	3,313,367.33	100.00

（四）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查及其他行政处罚或者刑事处罚的情况

2018 年至重组报告书签署日，民生证券未受到过影响本次交易且与证券市场相关的重大行政处罚、重大刑事处罚。

最近三年，民生证券及其从业人员受到中国证监会及其派出机构监管措施情况如下：

序号	主体	发文单位	文号	处罚日期	处罚类型
1	民生证券	北京证监局	〔2018〕53 号	2018/7/12	出具警示函
2	保荐代表人于春宇、马初进	中国证监会	〔2020〕1 号	2020/3/3	暂不受理与行政许可有关文件 3 个月
3	民生证券武汉分公司	湖北证监局	〔2020〕17 号	2020/8/13	出具警示函
4	保荐代表人郭春生、袁莉敏	中国证监会	〔2021〕8 号	2021/2/7	监管谈话
5	保荐代表人郭鑫、贺骞	中国证监会	〔2021〕9 号	2021/2/7	出具警示函

（五）标的资产是否涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况

截至重组报告书签署日，民生证券及其合并范围内的子企业尚未了结的争议金额在 5,000.00 万元以上诉讼、仲裁案件情况如下：

1、证券回购合同纠纷

郑州银行股份有限公司原城市信用联社、郑州银行股份有限公司原解放路信用社、郑州银行股份有限公司原五里堡信用社、郑州银行股份有限公司原正兴城市信用社于 1991 年至 1995 年期间购买了郑州市证券公司（民生证券的前身）承销的本金共计 1,767 万元的债券，该等债券由郑州市证券公司代为保管。

2011 年 9 月 16 日，郑州银行股份有限公司以郑州市证券公司一直未返还上述代为保管的债券为由，分三起案件向郑州市中级人民法院提起诉讼，请求：（1）判令民生有限及民生有限河南分公司返还上述代为保管的本金共计 1,767 万元的债券。若逾期不还，则赔偿郑州银行股份有限公司债券本金 1,767 万元、利息 4,245.29 万元（暂计至 2011 年 9 月 16 日，诉讼期间不停止利息损失的计算），本息合计 6,012.29 万元；（2）判令本案的诉讼费用由民生有限及民生有限河南分公司承担。

截至重组报告书签署日，本案已开庭审理，法院尚未作出判决。

2、质押式证券回购纠纷

2017年7月10日，广州润铠胜投资有限责任公司（以下简称“润铠胜”）与民生证券签署《股票质押式回购交易业务协议》与《股票质押式回购交易协议书》，润铠胜将其持有的1,820万股山东胜利股份有限公司（股票代码：000407）股票质押给民生证券，向民生证券融入初始交易金额10,000万元，期限为730天，利率为8.20%/年（以下简称“标的债务”）。赖淦锋为标的债务提供连带责任保证担保，广东恒润华创实业发展有限公司（以下简称“恒润华创”）以其持有的广州名盛置业发展有限公司10%股权（对应出资额300万元）为标的债务提供股权质押担保。截至2020年9月7日，润铠胜累计已偿还2,689万元融资本金，剩余融资本金7,311万元尚未偿还，已解除质押股票0.20万股，剩余质押股票1,819.80万股。

2020年9月18日，民生证券以润铠胜发生实质违约后，经催告，润铠胜未履行证券回购、支付利息及违约金等义务，赖淦锋未履行连带赔偿责任，恒润华创未履行质押义务为由，向北京市第二中级人民法院提起诉讼，请求：（1）判令润铠胜向民生证券偿还未购回融资本金7,311万元；（2）判令润铠胜支付自2019年1月1日（含）至全部债务清偿之日止（不含）的应付利息。按照回购利率8.20%（年/365）计算，应付利息=73,110,000.00元×8.20%/年÷365×（自2019年1月1日（含）至全部债务清偿之日（不含）的自然天数）-期间已支付的利息（1,100,000元）；（3）判令润铠胜支付2018年4月23日（含）起至2018年5月22日（不含）应付违约金1,107,501.98元；（4）判令润铠胜按照单日万分之五标准向原告支付2018年6月12日（含）起至全部债务清偿之日止的违约金。应付违约金=（未偿还本金73,930,000.00元+应付未付利息1,227,841.04元）×0.05%×（2018年6月12日（含）至全部债务清偿之日（不含）的自然天数）；（5）判令赖淦锋对润铠胜的上述债务向民生证券承担连带赔偿责任；（6）判令民生证券对润铠胜质押给民生证券的1,819.80万股山东胜利股份有限公司股票的折价、拍卖或变卖所得价款在上述第（1）至第（4）项诉讼请求的债权范围内享有优先受偿权；（7）依法处置恒润华创质押给民生证券的广州名盛置业发展有限公司10%股权，确认民生证券对股权处置款项在上述第（1）至第（4）项诉讼请求中所列的债权范围内享有优先受偿权；（8）判令本案诉讼费、保全费和其他费用由润铠胜、赖淦锋及恒润华创承担。

2021年9月22日，北京市第二中级人民法院作出（2020）京02民初520号《民事判决书》，判令：（1）润铠胜于本判决生效之日起10日内向民生证券支付回购款本金7,311万元及利息（以7,311万元为基数，自2019年1月1日起至实际支付之日止，按年利率8.20%计算，扣除润铠胜已支付的110万元）；（2）润铠胜于本判决生效之日起10日内向民生证券支付违约金（截至2018年7月5日为44.3932万元，自2018年7月6日起至实际支付之日，以7,311万元为基数，按年利率10%计算）；（3）民生证券就本判决第（1）项、第（2）项确定的债权，对润铠胜质押的1,819.80万股山东胜利股份有限公司股票，享有优先受偿权；（4）赖淦锋对本判决第（1）项、第（2）项确定的润铠胜的债务承担连带保证责任；赖淦锋在承担连带清偿责任后，有权向润铠胜追偿；（5）民生证券就本判决第（1）项、第（2）项确定的债权，对恒润华创质押的广州名盛置业发展有限公司10%股权（对应出资额300万元）享有优先受偿权；（6）驳回民生证券其他诉讼请求。

2021年10月11日，润铠胜向北京市高级人民法院提起上诉，请求：（1）撤销（2020）京02民初520号《民事判决书》中关于违约金起算日期的认定；（2）请求将第（2）项依法改判为“广州润铠胜投资有限责任公司于本判决生效之日起10日内向民生证券股份有限公司支付违约金（截至2019年7月10日为259,272元，自2019年7月11日起至实际支付之日，以73,110,000元为基数，按年利率10%计算）。”

截至重组报告书签署日，二审尚未开庭审理。

3、侵权责任纠纷

民生证券太原长治路证券营业部（曾用名：民生证券太原长风街证券营业部）原负责人许静自2014年起以虚构理财产品私刻民生证券的公章签署相关委托理财协议的方式进行合同诈骗。2017年，许静因诈骗罪与合同诈骗罪被法院判处无期徒刑，剥夺政治权利终身，并处没收个人全部财产。

2020年8月5日，李霞以民生证券及民生证券太原长治路证券营业部在审慎经营、风险管理、内控及用人、监督方面存在过错，且该过错与李霞许静的前述犯罪行为而遭受的经济损失之间有直接的因果关系为由，向太原市中级人民法院提起诉讼，请求：（1）判令民生证券及民生证券太原长治路证券营业部支付李霞本金7,400万元及固定收益600万元；（2）本案的诉讼费用由民生证券及民生证券太原长治路证券营业部承担。

截至重组报告书签署日，本案已开庭审理，法院尚未作出判决。

（六）标的资产产权是否清晰，是否存在抵押、质押等权利限制

截至重组报告书签署日，泛海控股所持有民生证券股权的质押情况如下：

出质人	质权人名称	股权质押数量 (万股)
泛海控股股份有限公司	英大国际信托有限责任公司	88,666.67
	苏州资产管理有限公司	6,535.95
	中信信托有限责任公司	22,400.00
	中国民生银行股份有限公司北京分行	236,000.00

截至重组报告书签署日，泛海控股所持有民生证券股权的冻结情况如下：

序号	冻结申请人名称	冻结股份数量(万股)
1	洛阳利尔功能材料有限责任公司	355,463.40
2	珠海隆门中鸿股权投资基金(有限合伙)	8,154.30
3	烟台山高弘灏投资中心(有限合伙)	350,000.00
4	英大国际信托有限责任公司	355,463.40
5	浙越资产管理有限公司	355,463.40
6	中山证券有限责任公司	355,463.40
7	杨延良	19,600.00

六、主营业务发展情况

（一）主营业务发展概况

报告期内，民生证券主要从事的业务包括：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品，保险兼业代理业务。

此外，民生证券通过全资子公司民生股权投资基金管理有限公司、民生证券投资有限公司分别从事私募基金管理、投资管理、股权投资、项目投资等业务，另通过控股的民生期货有限公司进行期货业务。

（二）主营业务发展情况

根据经营业务类型的不同，民生证券的业务分部可划分为：财富管理业务分部、投资银行业务分部、投资交易业务分部、资产管理业务分部及其他业务分部。各业务分部的具体业务情况如下：

1、财富管理业务

(1) 经纪业务

近年来，民生证券持续推进经纪业务由传统的佣金业务向财富管理模式转型，着力降低传统经纪业务收入占比。为了满足经纪业务转型需求，民生证券调整人员结构，增加中高端专业人才比重，组建财富管理团队和创新业务团队，财富管理规模稳步增长，投顾服务能力逐步提高。

截至 2021 年 7 月末，经纪业务共 80 家分支机构，分布在全国近 30 个省（市、直辖市及自治区）的重要中心城市，形成辐射全国的服务网络体系。未来民生证券财富管理平台将涵盖包括股票、债券、FOF、指数、对冲基金、衍生品、海外市场等在内的全系列、多样化的产品线，构建投融资管理服务体系，打造一站式客户金融服务平台。

2018 年度、2019 年度及 2020 年度，民生证券经纪业务代理股票基金交易量呈持续增长趋势。2018 年度，受证券市场震荡下行影响，民生证券经纪业务代理股票基金交易量为 6,484.35 亿元，同比下滑 24.97%。2019 年度，民生证券持续推动经纪业务转型，扩大财富管理规模，加强投顾服务能力，民生证券经纪业务代理股票基金交易量为 9,027.59 亿元，同比增长 39.22%。2020 年度，民生证券经纪业务代理股票基金交易量为 13,057.55 亿元，同比增长 44.64%，这一系列变化主要系经纪业务抢抓行情机遇，持续发力财富管理转型，实施以“强开户、增资产、创效益”为核心的考核管理，促进业务规模增长及收入结构的优化。2020 年度，经纪业务行业排名较上年前进 8 名。

报告期内，民生证券经纪业务交易量情况如下：

单位：亿元

项目	2021 年 1-7 月	2020 年	2019 年	2018 年
股票及基金	7,800.42	13,057.55	9,027.59	6,484.35
债券	7,808.80	13,985.20	11,551.16	11,072.35
合计	15,609.23	27,042.75	20,578.75	17,556.70

(2) 研究业务

民生证券下属研究院负责公司机构客户的研究咨询业务，主要是为公募基金、保险机构、私募基金、券商、信托公司等机构客户提供包括宏观经济、行业发展、上市公司等方面的专业化研究，获得机构客户的分仓佣金收入或研究服务收入。

民生证券研究业务专注团队、资源、组织优势培育，重视价值研究，强调研究专业性和实用性，致力于提供具有特色的专业的研究服务。研究业务覆盖了宏观、策略、固定收益、金融工程等研究板块以及银行、地产、电子、计算机、传媒、机械、医药、化工等在内 20 个行业研究方向，具有完整的研究体系和卖方研究产品体系，覆盖上市公司 1000 余家。2020 年，研究院共完成各类研究报告 2600 余篇，向机构客户提供路演服务、电话会议、专题会议、联合调研等研究服务近 4000 次，加强了对保险、私募客户的开拓与服务。2021 年 1-7 月，研究院累计对外发布研究报告 1350 篇，为基金保险等机构客户提供路演、联合调研、专家交流、电话会议等研究服务 1200 余场次。

近年来，民生证券研究业务持续加强研究队伍建设，不断优化研究方向队伍结构，将优势行业集中到市场关注度较高的总量、TMT、大消费及新兴产业方向，重点配置了电子、通信、传媒等研究团队，着力打造特色研究团队，提升市场竞争力。2020 年，民生证券研究业务抓住市场机遇，在强化内部服务的基础上，重点拓展研究服务客户群，全力加大对保险机构、私募、信托等机构的开拓与服务，降低对公募佣金的依赖，非公募业务收入占比取得明显增长，研究业务持续向收入多元化模式转型。

（3）信用业务

民生证券于 2012 年 7 月取得开展融资融券业务资格并正式开展业务。目前，民生证券融资融券业务由经纪业务事业部下信用业务部具体管理。

为加强民生证券融资融券业务管理，民生证券严格按照监管要求及业务指引推动业务发展，按各营业部客户培育情况分批开展业务，对满足条件的客户结合其年龄、收入、学历、职业、个人征信报告等自然属性和交易记录、盈亏状态、资产状态等交易属性给予一定额度授信，并定期和不定期根据客户资信、交易状况调整授信额度，在风险可控的前提下推动民生证券融资融券业务实现较快发展。民生证券建立了多层次的风险控制防线，对融资业务采取较为有力的抵押措施，通过日常监控、担保品管理、客户资产账户监控、每日日终风险分析、提前预警等机制对融出资金和证券做到实时监控，在触发风险点时可以做到及时平仓或追加担保物。

一方面，民生证券积极发展融资融券业务，业务规模稳步增长。2018-2020 年末融资融券账户余额分别为 29.15 亿元、47.21 亿元和 51.35 亿元；民生证券融资融券业务实现利息收入分别为 2.71 亿元、2.96 亿元和 3.88 亿元，收入持续提升，主要系业务规模稳步增长所致。

另一方面，民生证券严控股票质押回购业务，业务规模大幅压缩。2018-2020 年末，民生证券股票质押式回购余额分别为 28.49 亿元、19.77 亿元和 7.66 亿元，股票质押回购利息收入分别为 2.87 亿元、1.73 亿元和 0.88 亿元。

截至 2021 年 7 月末，民生证券融资融券余额 51.67 亿元，股票质押业务余额 5.04 亿元；2021 年 1-7 月，民生证券融资融券利息收入 2.24 亿元，股票质押利息收入 0.31 亿元。

（4）期货业务

民生证券通过其控股的民生期货有限公司进行期货业务，主要包括期货经纪业务、资管业务以及投资咨询业务三大内容。

经纪业务方面，民生证券具备商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务资格，是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、上海国际能源交易中心的会员，中国金融期货交易所交易结算会员。民生期货总部设在北京，在上海、广州、天津、杭州、郑州、大连、青岛、济南、太原、昆明、南宁、唐山、包头、大同、运城设有 15 家分支机构。

资管业务方面，期货公司资产管理业务通过接受单一客户或者特定多个客户的书面委托，根据相关规定和合同约定，运用客户委托资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬。

2、投资银行业务

民生证券投资银行业务主要包括股票承销保荐业务、债券承销业务、并购重组业务以及财务顾问等业务，由投资银行事业部和债权融资事业部运营。2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-7 月，民生证券投资银行业务分部实现收入分别为 44,642.25 万元、76,250.18 万元、166,541.32 万元和 91,215.91 万元，占民生证券营业收入的比例分别为 30.61%、28.37%、45.86%和 31.90%。

（1）投资银行事业部

2017年投资银行业务在加强业务管理与质量控制的基础上，巩固传统业务优势，均衡发展多元化业务。投资银行业务综合实力进一步增强，品牌影响力有效提升，2018年，民生证券投行业务荣获证券时报评选的“2018年中国区新锐投行君鼎奖”。2019年民生证券投行业务先后获得“新财富发布第十二届中国最佳投行”、“股票再融资投行君鼎奖”，“股票再融资团队君鼎奖”、“2019科创板项目储备先锋投行奖”等荣誉。在2020年5月28日，“2020年中国区投资银行君鼎奖”中揽获2020年中国区新锐投行君鼎奖、2020年中国区创业板投行君鼎奖、2020年中国区中小板投行君鼎奖、2020年中国区中小板项目（湘佳股份IPO）君鼎奖四项大奖。2021年10月，在“2021中国证券业君鼎奖 评选中”荣获“2021中国证券业科创板投行君鼎奖”、“2021中国证券业创业板投行君鼎奖”及“2021中国证券业沪深主板投行君鼎奖”。

民生证券投行业务发行与储备排名稳步提升。根据行业统计数据，民生证券2018年、2019年、2020年、2021年1-7月IPO主承销家数排名分别为第15位、第10位、第5位和并列第4位。2021年1-7月，民生证券IPO过会24家，行业排名第4位。截至2021年10月末，民生证券IPO在审家数29家，IPO过会待发行/上市家数11家，均居于行业前列。

（2）债权融资事业部

民生证券于2019年8月成立债权融资事业部，负责统筹组织各类债权融资业务的承揽，统一开展各类债权融资业务的承做和销售工作，负责统一开展各类债权融资业务的项目管理、质量控制、风险管理、持续督导、策略研究等工作。业务范围涉及债券承销、分销、财务顾问等，品种涵盖公募公司债、私募公司债、标准企业债、专项债、项目收益债、绿色债券、资产证券化等。

截至2021年7月末，债券承销业务已获批准待发行项目共18个，其中公司债项目16个、企业债项目1个、ABS项目1个，为民生证券债券承销业务的收入来源提供了有力保障。

3、投资交易业务

民生证券投资交易业务包括另类投资业务、固定收益业务及证券投资交易业务。民生证券设立固定收益专业委员会和权益类产品投资专员委员会作为民生证券自营投资业务管理的常设机构，成员包括固定收益事业部、研究院、投资交易事业部、风险管理总部、合规管理总部分管领导及部门负责人。民生证券制定了自营业务相关管理制度，明确了投

资决策、操作规程和业务授权等风险控制措施，并通过风险管理总部、审计监察总部和合规管理总部对自营业务运营进行监督审核，民生证券投资交易业务风险控制较好。

报告期内，民生证券投资交易规模不断增长，从结构上来看则主要以债券投资为主。民生证券母公司口径投资交易规模及结构情况如下：

单位：亿元

项目	2021年7月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债券	183.35	80.85	201.99	80.99	154.16	74.07	124.50	87.95
股票	14.42	6.36	10.80	4.33	6.01	2.89	8.41	5.94
基金	8.29	3.65	13.73	5.51	15.66	7.53	7.91	5.59
其他	20.72	9.14	22.87	9.17	32.29	15.52	0.74	0.52
合计	226.78	100.00	249.40	100.00	208.13	100.00	141.55	100.00

（1）另类投资业务

民生证券通过全资子公司民生投资开展另类投资业务。民生投资依托民生证券强大的投行平台及研究所投研资源优势，在股权投资、金融产品投资等领域积累了丰富经验，在生物医药、通信电子及高端制造等领域投资了一批具有核心竞争力的企业。

（2）固定收益业务

民生证券固定收益业务以销售交易和做市交易见长，信用风险敞口较小，依托金融科技赋能，致力于打造成为销售交易投资一体化的固定收益业务模式。2021年上半年，固定收益事业部积极参与利率债及高等级信用债的销售与做市业务，获得银行间债券市场现券做市商资格，加大了对国债、政策性金融债及地方政府债的支持力度，逐步提升了民生证券在债券市场的地位和声誉。2021年1-7月，民生证券固定收益业务在银行间本币市场累计完成交易量38912.76亿元，在进出口银行金融债承销团成员中券商排名第3名，在农发行金融债承销团成员中券商排名第7名，在国开行金融债承销团成员中券商排名第9名。

（3）证券投资交易业务

民生证券持续加强对权益类投资的业务风险把控，继续完善投资决策和管理流程体系。在维持稳健投资策略基础上，加大了量化投资研究力度，进行了针对不同市场环境下多品

种的策略储备。2021年上半年，民生证券结合市场行情变化，及时调整了投资策略，增加了部分场内ETF投资，严控回撤风险。

4、资产管理业务

民生证券资产管理业务板块主要包括证券公司资产管理及私募股权投资业务。具体情况如下：

(1) 证券公司资产管理

民生证券资产管理业务已具备较为全面的产品线，产品类型包括集合资产管理计划、单一资产管理计划和专项资产管理计划，业务范围覆盖权益投资（量化对冲、精选股票等）、固定收益投资、股票质押、定增、员工持股计划、大股东增/减持、上市公司委托理财、战略配售等领域，能够为客户提供全方位的投融资服务。

从资产管理规模来看，截至2018年末、2019年末、2020年末和2021年7月末，民生证券母公司口径资管业务管理规模分别为315.35亿元、262.37亿元、225.37亿元和239.84亿元。2018-2020年末资产管理业务持续下降，主要原因系受资管新规影响，通道类业务规模压降所致；2021年，民生证券资管业务规模在行业整体下滑的趋势下稳中有进，主要得益于主动管理产品规模增长。报告期内，民生证券母公司口径各类资产管理业务规模情况如下表：

单位：亿元

项目	2021年7月末	2020年末	2019年末	2018年末
集合理财	56.82	41.61	32.56	68.36
定向理财	169.06	159.31	186.79	182.78
专项理财	13.95	24.45	43.03	64.20
合计	239.84	225.37	262.37	315.35

(2) 私募股权投资

民生证券通过子公司民生股权基金开展私募股权投资业务。近年来，民生股权基金聚焦新兴产业定位，强调重点领域的深度布局，把握住了注册制改革带来的资本市场发展机遇，形成了超百亿的管理规模。民生股权基金大力发展与产业融合密切相关的各类私募基金业务，在大消费、大健康、先进制造及半导体四大板块形成了行业影响力，投资项目超过40单，投资金额超过44亿元。

5、其他业务

民生证券其他业务主要包含民生证券融资利息净支出、营业外净收支、合并及抵消事项等，其他业务分部实现收入总体较小。

七、报告期经审计的财务指标

根据立信会计师出具的《民生证券审计报告》，民生证券报告期经审计的财务数据及指标如下：

（一）主要财务数据

1、资产负债表

单位：万元

项目	2021年7月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
资产总额	5,338,962.71	5,242,032.44	4,445,819.25
负债总额	3,856,916.70	3,815,472.08	3,313,367.33
所有者权益总额	1,482,046.01	1,426,560.36	1,132,451.92
归属于母公司所有者权益	1,479,890.89	1,424,492.65	1,130,553.44

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-7月	2020年度	2019年度
营业总收入	285,974.15	363,187.67	268,765.94
利润总额	98,387.05	122,955.83	65,208.90
净利润	76,303.31	91,866.67	53,210.53
归属于母公司股东的净利润	76,215.90	91,856.64	53,237.93
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	71,265.16	95,888.59	51,336.53

3、现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-7月	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	429,379.57	570,551.66	401,477.01
投资活动产生的现金流量净额	-4,405.87	-5,835.46	-4,949.13

筹资活动产生的现金流量净额	-336,899.42	-193,704.44	-134,207.36
现金及现金等价物净增加额	87,992.68	370,482.72	262,342.69

4、非经常性损益

单位：万元

项目	2021年1-7月	2020年度	2019年度
非流动资产损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	19.27	-87.89	-42.48
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	8,098.57	864.77	2,838.22
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	643.81	23.61	31.48
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,140.95	-6,177.34	-280.91
小计	6,620.70	-5,376.86	2546.30
减：所得税影响额	1,655.17	-1,344.21	636.58
少数股东权益影响额（税后）	14.78	-0.68	8.32
非经常性损益净额	4,950.74	-4,031.96	1,901.40

2019年度、2020年度及2021年1-7月，民生证券非经常性损益分别为1,901.40万元、-4,031.96万元及4,950.74万元，主要为计入当期损益的政府补助及其他营业外收入和支出，占同期归属于母公司股东的净利润的比例分别为3.57%、-4.39%及6.50%，对民生证券各期经营成果不存在重大影响。

（二）民生证券主要监管指标

报告期内，民生证券严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，计算净资本和风险资本准备，编制净资本计算表、风险资本准备计算表和风险控制指标监管报表，各项监管指标符合监管标准，具备较好的抵御风险能力。民生证券主要监管指标如下：

项目	监管标准	2021年7月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
核心净资本（万元）	-	810,455.74	824,924.91	579,571.82
附属净资本（万元）	-	-	-	143,000.00
净资本（万元）	-	810,455.74	824,924.91	722,571.82
净资产（万元）	-	1,401,354.88	1,389,473.74	1,115,597.72
各项风险资本准备之和（万元）	-	324,923.66	344,799.13	357,654.01

表内外资产总额(万元)	-	4,161,850.52	4,267,475.61	3,584,088.47
风险覆盖率	≥100%	249.43%	239.25%	202.03%
资本杠杆率	8%	19.59%	19.43%	16.21%
流动性覆盖率	100%	155.31%	200.92%	194.25%
净稳定资金率	100%	135.03%	129.83%	123.26%
净资本/净资产	≥20%	57.83%	59.37%	64.77%
净资本/负债	≥8%	30.61%	29.69%	29.90%
净资产/负债	≥10%	52.92%	50.01%	46.17%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	≤100%	22.84%	16.29%	12.20%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	≤500%	278.50%	300.37%	284.46%

八、是否存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况

截至重组报告书签署日，民生证券股东已经依据法律和民生证券《公司章程》规定对民生证券履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东应当承担的义务及责任的行为，不存在出资瑕疵或影响标的公司合法存续的情况。

九、标的公司最近三年一期的股权转让、增资和资产评估情况

(一) 最近三年一期的股权转让情况

民生证券 2018 年至今进行过 8 次股权转让，具体情况如下：

转让时间	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (元/股)	是否 评估	定价依据
2020 年 5 月	泛海控股	详见“第四节 标的公司基本情况 / 二、历史沿革之（二十四）”	18,373.50	1.361	否	沿用以 2018 年 12 月 31 日基准日的评估报告的评估价值为定价依据 ¹⁹
2020 年 7 月	泛海控股	详见“第四节 标的公司基	12,055.00	1.361	否	沿用以 2018 年 12 月 31 日基准日的评估报告

¹⁹ 《民生证券股份有限公司拟增资扩股项目涉及的民生证券股份有限公司于 2018 年 12 月 31 日的股东全部权益价值追溯资产评估报告》（中资评报字[2020]第 002 号）

转让时间	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (元/股)	是否 评估	定价依据
		本情况 / 二、历史 沿革之 (二十五)”				的评估值为定 价依据 ²⁰
2020年10月	泛海控股	详见“第 四节 标 的公司基 本情况 / 二、历史 沿革之 (二十七)”	422,890.50	1.361	是	评估报告 ²¹ 以 基准日为2019 年12月31日的 评估价值扣除 分红部分为定 价依据,双方基 于评估报告协 商,最终定价与 前次增资一致
2020年12月	民生证券	详见“第 四节 标 的公司基 本情况 / 二、历史 沿革之 (二十八)”	-	-	否	无偿转让
2021年5月	详见“第 四节 标 的公司基 本情况 / 二、历史 沿革之 (二十九)	民生证券	-	-	否	无偿转让
2021年7月	泛海控股	详见“第 四节 标 的公司基 本情况 / 二、历史 沿革之 (三十)”	236,440.00	1.53	否	以民生证券经 审计2019年末 每股净资产 1.177元为基 准,按照1.3倍 市净率确定
2021年8月	民生证券	详见“第	-	-	否	无偿转让

²⁰ 《民生证券股份有限公司拟增资扩股项目涉及的民生证券股份有限公司于2018年12月31日的股东全部权益价值追溯资产评估报告》(中资评报字[2020]第002号)

²¹ 《上海张江(集团)有限公司等因股权收购事宜涉及的民生证券股份有限公司股东全部权益价值评估报告》(沪财瑞评报字(2020)第1084号)

转让时间	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (元/股)	是否 评估	定价依据
		四节 标 的公司基 本情况/ 二、历史 沿革之 (三十一)”				
2021年10月	赵洪修	详见“第 四节 标 的公司基 本情况/ 二、历史 沿革之 (三十二)”	15,000.00	1.361	否	协商确定

民生证券 2020 年 5 月回购控股股东股份情况详见“第四节 标的公司基本情况/二、历史沿革之(二十四)”；2020 年 7 月股权转让情况详见“第四节 标的公司基本情况/二、历史沿革之(二十五)”；民生证券 2020 年 10 月股权转让情况详见“第四节 标的公司基本情况/二、历史沿革之(二十七)”；民生证券 2020 年 12 月库存股转让情况详见“第四节 标的公司基本情况/二、历史沿革之(二十八)”；民生证券 2021 年 5 月转回库存股情况详见“第四节 标的公司基本情况/二、历史沿革之(二十九)”；民生证券 2021 年 7 月转让情况详见“第四节 标的公司基本情况/二、历史沿革之(三十)”；民生证券 2021 年 8 月库存股收回及转让情况详见“第四节 标的公司基本情况/二、历史沿革之(三十一)”；民生证券 2021 年 10 月股权转让情况详见“第四节 标的公司基本情况/二、历史沿革之(三十二)”。

(二) 最近三年一期的股权增资情况

民生证券 2018 年至今共进行过 1 次增资（股东同比例资本公积转增股本除外），以经审计的每股净资产扣除拟分红部分为依据确定增资价格，具体情况如下：

增资时间	增资方	增资金额 (万元)	增资价格 (元/股)	是否评估	定价依据
2020年8月	详见“第四节	250,000.00	1.361	是	以基准日为2018年12

增资时间	增资方	增资金额 (万元)	增资价格 (元/股)	是否评估	定价依据
	标的公司基本情况/二、历史沿革之（二十六）”				月 31 日的评估价值为定价依据 ²²

民生证券 2020 年 8 月增资情况详见“第四节 标的公司基本情况/二、历史沿革之（二十六）”。

（三）最近三年的股权转让与增资的评估情况

民生证券 2018 年至今评估情况如下表所示：

评估目的	评估基准日	评估方法与评估结论	评估机构
民生证券增资扩股	2018 年 12 月 31 日	采用市场法评估后评估值为 1,307,865.98 万元，增值 218,804.39 万元，增值率 20.09%；采用收益法评估后评估值为 1,299,840.30 万元，评估增值 210,778.70 万元，增值率为 19.35%；选取市场法评估结果作为最终评估结果。	中资资产评估有限公司出具《民生证券股份有限公司拟增资扩股项目涉及的民生证券股份有限公司于 2018 年 12 月 31 日的股东全部权益价值追溯资产评估报告》（中资评报字 [2020]第 002 号）
泛海控股向 22 家投资者转让民生证券股份	2019 年 12 月 31 日	采用市场法评估后的全部股东权益价值为 1,356,700.00 万元，增值率 21.61%；采用收益法评估后股东全部权益价值为 1,194,000.00 万元，增值率 7.03%；选取市场法评估结果作为最终评估结果。	上海财瑞资产评估有限公司出具《上海张江（集团）有限公司等因股权收购事宜涉及的民生证券股份有限公司股东全部权益价值评估报告》（沪财瑞评报字（2020）第 1084 号）

十、立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项

（一）主要业务资质与许可

1、经营证券期货业务许可证

民生证券持有中国证监会颁发编号为[000000029382]的《经营证券期货业务许可证》，许可范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。

²² 《民生证券股份有限公司拟增资扩股项目涉及的民生证券股份有限公司于 2018 年 12 月 31 日的股东全部权益价值追溯资产评估报告》（中资评报字【2020】第 002 号）

民生证券控股子公司民生期货持有中国证监会颁发编号为[000000060222]号《经营证券期货业务许可证》，许可范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

截至重组报告签署日，民生证券及控股公司拥有的其他经营资质情况如下：

序号	公司名称	业务资格	批准文号、资格证书号	批准机构	批准/发证时间
1	民生证券	网上证券委托业务资格	证监信息字[2001]5号	中国证券监督管理委员会	2001.05.08
2	民生证券	经营证券业务外汇经营资格	SC201218	国家外汇管理局	2012.08.29
3	民生证券	开放式证券投资基金代销业务资格	证监基金字[2003]8号	中国证券监督管理委员会	2003.01.13
4	民生证券	全国银行间同业拆借市场成员	银复[2003]68号	中国人民银行	2003.04.01
5	民生证券	中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格	中国结算函字[2006]43号	中国证券登记结算有限责任公司	2006.03.13
6	民生证券	客户交易结算资金第三方存管工作	京证机构发[2007]31号	中国证券监督管理委员会北京监管局	2007.03.30
7	民生证券	集合资产管理业务资格	京证机构发[2009]33号	中国证券监督管理委员会北京监管局	2009.04.21
8	民生证券	实施证券经纪人制度	京证机构发[2010]1号	中国证券监督管理委员会北京监管局	2010.01.04
9	民生证券	为期货公司提供中间介绍业务资格	证监许可[2010]296号	中国证券监督管理委员会	2010.03.12
10	民生证券	代办系统主办券商业务资格	中证协函[2010]467号	中国证券业协会	2010.11.15
11	民生证券	中小企业私募债券承销业务资格	中证协函[2012]482号	中国证券业协会	2012.07.17
12	民生证券	融资融券业务资格	证监许可[2012]950号	中国证券监督管理委员会	2012.07.19
13	民生证券	向保险机构投资者提供交易单元的业务资	资金部函[2012]19号	中国保险监督管理委员会	2012.09.17

		格		管部	
14	民生证券	证券自营业务参与利率互换交易资格	回执号：2012003	中国证券监督管理委员会北京监管局	2012.12.24
15	民生证券	深交所约定购回式证券交易权限	深证会[2013]15号	深圳证券交易所	2013.01.12
16	民生证券	上交所约定购回式证券交易权限	上证会字[2013]21号	上海证券交易所	2013.02.28
17	民生证券	保险兼业代理业务资格	-	中国银行保险监督管理委员会	2020.06.22
18	民生证券	转融通业务资格	中证金函[2013]128号	中国证券金融股份有限公司	2013.04.26
19	民生证券	保荐资格	中国证监会网站信息(2004年12月22日)	中国证券监督管理委员会	2004.12.22
20	民生证券	债券质押式报价回购交易权限	上证会字[2013]102号	上海证券交易所	2013.07.10
21	民生证券	股票质押式回购交易权限	深证会[2013]64号	深圳证券交易所	2013.07.25
22	民生证券	转融券业务资格	-	中国证券金融股份有限公司	2014.06.17
23	民生证券	代销金融产品业务资格	京证监许可[2014]127号	中国证券监督管理委员会北京监管局	2014.07.01
24	民生证券	全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格(做市业务)	股转系统函[2014]1170号	全国中小企业股份转让系统	2014.08.06
25	民生证券	港股通业务资格	上证函[2014]612号	上海证券交易所	2014.10.13
26	民生证券	上海证券交易所股票期权交易参与者资格	上证函[2015]75号	上海证券交易所	2015.01.16
27	民生证券	互联网证券业务试点	中证协函[2015]115号	中国证券业协会	2015.03.03
28	民生证券	私募基金综合托管业务	证保函[2015]317号	中国证券投资者保护基金有限责任公司	2015.10.08
29	民生证券	股票质押式回	上证会字[2013]117号	上海证券交易所	2013.07.25

		购交易权限		所	
30	民生证券	经营证券期货业务许可证	-	中国证券监督管理委员会	2020.06.03
31	民生证券	上海证券交易所股票期权自营交易权限	上证函[2017]32号	上海证券交易所	2017.04.12
32	民生证券	北京金融资产交易所综合业务平台业务	-	北京金融资产交易所有限公司	2017.08.02
33	民生证券	受托投资管理业务资格	证监机构字[2002]152号	中国证券监督管理委员会	2002.06.03
34	民生证券	转融通证券出借交易权限	上证函[2014]394号	上海证券交易所	2014.07.30
35	民生证券	上市公司股权激励行权融资业务	深证函[2015]219号	深圳证券交易所	2015.05.21
36	民生证券	关于同意爱建证券等期权经营机构开通股票期权业务交易权限的通知	深证会[2019]470号	深圳证券交易所	2019.12.06
37	民生证券	投资管理人受托管理保险资金资格	备案号：2019年12月10日第33号	中国银行保险监督管理委员会	2019.12.10
38	民生证券	创业板转融券业务	中证金函[2020]145号	中国证券金融股份有限公司	2020.08.19
39	民生证券	ETF一级交易商资格	-	上海证券交易所	2020.04.08
40	民生证券	深交所质押式报价回购交易权限	-	深圳证券交易所	2020.10.28
41	民生证券	科创板转融券业务	中证金函[2020]32号	中国证券金融股份有限公司	2020.02.06
42	民生期货	商品期货经纪业务资格	证监期审字[1995]108号	中国证监会期货部	1995.08.04
43	民生期货	金融期货经纪业务资格	证监许可[2008]342号	中国证监会	2008.03.06
44	民生期货	金融期货交易结算业务资格	证监许可[2008]1210号	中国证监会	2008.10.17
45	民生期货	资产管理业务资格	中期协备字[2016]10号	中国期货业协会	2016.02.26
46	民生期货	期货投资咨询业务资格	京证监许可[2012]74号	中国证监会北京监管局	2012.12.24

47	民生期货	全国银行间债券市场准入	备案通知书号： B201601189J	中国人民银行	2016.04.01
48	民生博海	场外衍生品业务资格	中期协备字〔2020〕9号	中国期货业协会	2020.03.27
49	民生博海	仓单服务、基差贸易业务资格	中期协备字〔2021〕16号	中国期货业协会	2021.05.21
50	民生股权基金	证券公司私募基金子公司管理人登记	登记编号： GC2600011640	中国证券投资基金业协会	2015.10.27

（二）涉及的立项、环保、用地等相关报批情况

民生证券是从事证券业务的非银行金融机构，从事的相关业务均已取得中国证监会、中国人民银行、中国证券业协会、国家外汇管理局、中国证券登记结算有限公司、中国证券金融股份有限公司、上交所和深交所等监管部门的批准或认可。除上述行业准入外，民生证券不涉及立项、环保、用地、规划、施工建设等有关报批事项。

十一、被许可使用的资产情况

报告期内，民生证券不存在被许可使用的资产情况。

十二、取得该公司其他股东的同意或者符合公司章程规定的转让前置条件情况

本次重组不涉及股权转让，无需取得民生证券其他股东同意。

民生证券的《公司章程》不存在对本次重组可能产生重大影响的内容。

十三、本次交易债权债务转移及人员安置情况

本次交易完成后，民生证券的股权结构未发生变化，将继续作为独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其享有或承担，不涉及债券债务的转移。本次交易完成后，民生证券与员工已缔结的劳动合同关系继续有效，不涉及人员安置。

第五节 本次重组的主要合同

本次重组为泛海控股决定不再将民生证券纳入上市公司合并财务报表的合并范围，不涉及签订合同。

第六节 独立财务顾问核查意见

一、基本假设

本独立财务顾问对本次重组所发表的独立财务顾问意见是基于如下的主要假设：

- （一）本次重组各方所提供的有关本次重组的资料具备真实性、准确性、完整性和及时性。
- （二）本次重组各方均遵循诚实信用的原则，均按照有关协议条款全面履行其应承担的责任。
- （三）有关中介机构对本次重组出具的法律、财务审计等文件真实可靠。
- （四）国家现行法律、法规、政策无重大变化，宏观经济形势不会出现恶化。
- （五）本次重组所涉及的权益所在地的社会和经济环境无重大变化。
- （六）重组各方所属行业的国家政策及市场环境无重大的不可预见的变化。
- （七）无其它人力不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

二、本次重组的合规性分析

（一）本次重组符合《重组管理办法》第十一条的规定

1、本次重组符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

标的公司民生证券主要从事证券业务，所处行业或生产产品均不属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》中限制类、淘汰类行业或产品，符合国家相关产业政策。

本次重组不涉及新增建设项目或新增环境污染的情形，不涉及环保审批事项，不涉及土地购置、用地规划、建设施工等土地管理及报批事项，符合有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定。

根据《中华人民共和国反垄断法》《国务院关于经营者集中申报标准的规定》等反垄断法相关法律法规、部门规章、规范性文件的规定，经营者集中达到若干标准之一的，经营者应当事先向国务院商务主管部门申报，未申报的不得实施集中。本次重组不涉及交易

及交易对手，仅为泛海控股重要子公司民生证券不再纳入上市公司合并财务报表范围，不涉及经营者集中。

因此，本次重组符合《重组管理办法》第十一条第（一）项的规定。

2、本次重组不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》《上市规则》等的规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指“社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份总数的 25%；公司股本总额超过四亿元的，社会公众持股的比例连续二十个交易日低于公司股份总数的 10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，上市公司董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的法人或者其他组织”。

本次重组不涉及增加或减少上市公司股本等情形。本次重组完成后，上市公司仍具备上市条件，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项的规定。

3、本次重组不涉及交易的标的资产定价，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次重大资产重组因泛海控股不再将重要子公司民生证券纳入上市公司合并财务报表范围，不涉及交易，无须对标的资产定价，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

因此，本次重大资产重组不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（三）项的规定。

4、本次重组涉及的资产不涉及资产过户或转移，不涉及处理相关债权债务

本次重大资产重组因泛海控股不再将重要子公司民生证券纳入上市公司合并财务报表范围而发生，本次重组不涉及交易，不涉及资产过户或转移，不涉及处理相关债权债务。

因此，本次重组涉及的资产不涉及资产过户或转移，不涉及处理相关债权债务，本次重组符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定。

5、本次重组有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次重组前上市公司主营业务分别为以证券、信托、保险、投资等为主的金融业务和

房地产业务。2014年初，面对外部环境变化和上市公司经营发展需要，上市公司董事会作出企业战略转型发展的决策，由单一的房地产上市公司向涵盖金融、房地产等业务的综合性控股上市公司转型。通过本次重组，上市公司继续以信托、保险、投资等为主的金融业务和房地产业务为主营业务，保持了上市公司持续经营能力。

综上，本次重组有利于继续以信托、保险、投资等为主的金融业务和房地产业务为主营业务，保持了上市公司持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（五）项的规定。

6、本次重组有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其管理人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次重组前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立规范的法人治理结构和独立运营的上市公司管理体制，做到业务独立、资产独立、财务独立、人员独立和机构独立。本次重组不会导致上市公司控股股东和实际控制人发生变更，不会对现有的公司治理结构产生不利影响。

本次重组完成后，泛海控股在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，符合《重组办法》第十一条第（六）项规定。

7、有利于上市公司形成或保持健全有效的法人治理结构

本次重组前，泛海控股已按照《公司法》《证券法》及中国证监会相关要求设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则和管理制度，具有适应业务运作需求的组织结构和法人治理结构。

本次重组完成后，上市公司将依据相关法律法规和上市公司章程要求，继续完善上市公司法人治理结构及独立运营的上市公司管理体制，切实保护全体股东的利益。

综上，本次重组有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构，符合《重大重组办法》第十一条第（七）项的规定。

综上所述，本次重组符合《重组管理办法》第十一条的规定。

综上所述，本独立财务顾问认为：本次重组符合《重组管理办法》第十一条的规定。

（二）本次重组不适用《重组管理办法》第十三条的规定

本次重组前，中国泛海为上市公司的控股股东，上市公司实际控制人为卢志强先生。本次重组后，中国泛海仍为上市公司的控股股东，上市公司实际控制人仍为卢志强先生，上市公司控制权未发生变更。因此，本次重组不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市。

经核查，本独立财务顾问认为：本次重组不会导致上市公司控制权变更，不适用《重组管理办法》第十三条规定的情形，本次重组不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市。

（三）上市公司重大事项披露前股票价格波动未达到《128号文》第五条相关标准

按照证监会《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》以及深交所有关规定的要求，上市公司对重大事项披露前股票价格波动的情况进行了自查，结果如下：

上市公司于2021年8月24日披露不再将民生证券纳入上市公司合并范围事项。上市公司披露前一交易日（2021年8月23日）收盘价格为2.02元/股，披露前第21个交易日（2021年7月26日）收盘价格为2.00元/股。本次重大事项披露前20个交易日内（即2021年7月26日至2021年8月23日期间），上市公司股票收盘价格累计涨跌幅为1.00%，深证综指指数（399106.SZ）累计涨跌幅为1.38%，金融指数（399240.SZ）累计涨跌幅为2.50%。

项目	公告前21个交易日	公告前1个交易日	涨跌幅
泛海控股收盘价（元/股）	2.00	2.02	1%
深证综指指数	2,411.81	2,445.04	1.38%
金融指数	1398.78	1433.75	2.5%
剔除大盘因素影响		-0.38%	
剔除同行业板块因素影响		-1.50%	

按照《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条的相关规定，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，即剔除深证综指指数（399106.SZ）、金融指数（399240.SZ）因素影响后，上市公司股价在本次重大事项披露前20个交易日内累计涨跌幅分别为-0.38%、-1.50%，均未超过20%，未构成异常波动情况。。

经核查，本独立财务顾问认为：剔除大盘因素和同行业板块因素影响，泛海控股股价在上市公司重大事项披露前20个交易日内累计涨跌幅未超过20%，未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条的相关标准，无异常波动情况。

三、本次重组对上市公司的持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响分析

为准确反映重组后不再将民生证券纳入合并报表对主要财务指标的影响，重组完成前财务数据模拟将 2020 年末、2021 年 7 月末的资产负债表以及 2020 年度、2021 年 1-7 月损益表按照泛海控股持有民生证券 31.03% 股权予以调整（即按 31.03% 的持股比例合并民生证券报表），剔除报告期内泛海控股转让部分民生证券股权带来的影响。

（一）本次重组对上市公司持续经营能力和经营风险的影响

根据上市公司《备考审阅报告》，上市公司本次重组前后财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 7 月 31 日/2021 年 1-7 月			2020 年 12 月 31 日/2020 年度		
	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）
总资产（万元）	17,171,725.54	12,399,230.06	-0.28	18,099,083.22	13,409,927.82	-0.26
营业总收入（万元）	1,270,519.56	993,507.49	-0.22	1,405,681.92	1,047,582.65	-0.25
归属于母公司的所有者权益（万元）	1,522,241.86	1,633,360.93	0.07	1,704,961.92	1,819,560.38	0.07
归属母公司所有者的净利润（万元）	-178,097.87	-178,097.87	-	-502,012.73	-500,774.92	0.00
每股净资产（元/股）	6.85	5.10	-0.26	7.19	5.51	-0.23
基本每股收益（元/股）	-0.34	-0.34	-	-0.97	-0.96	-0.00

注：重组前（模拟）数据未经审计

根据上表所示，上市公司不再将民生证券纳入合并报表，改为按权益法核算，合并范围内总资产、营业总收入、每股净资产均有所下降；归属于母公司的所有者权益有所上升，主要是模拟期初丧失控制权时将持有的民生证券 31.03% 股权以公允价值计量带来溢价；归属于母公司所有者的净利润基本保持不变，2020 年的微小变动，主要是民生证券与原合并

范围内上市公司的内部交易改为权益法核算后按照外部交易处理带来的变动。

(二) 本次重组对上市公司财务安全性的影响

1、资产负债结构与偿债能力

单位：万元

项目	2021年7月31日			2020年12月31日		
	重组前(模拟)	重组后(备考)	变动率(倍)	重组前(模拟)	重组后(备考)	变动率(倍)
流动资产	12,273,919.39	7,068,406.64	-0.42	13,470,044.78	8,320,001.44	-0.38
非流动资产	4,897,806.15	5,330,823.42	0.09	4,629,038.45	5,089,926.38	0.10
总资产	17,171,725.54	12,399,230.06	-0.28	18,099,083.22	13,409,927.82	-0.26
流动负债	10,711,787.54	7,171,442.22	-0.33	11,125,461.80	7,542,048.40	-0.32
非流动负债	2,899,518.89	2,579,085.52	-0.11	3,239,147.06	3,003,346.88	-0.07
总负债	13,611,306.44	9,750,527.74	-0.28	14,364,608.86	10,545,395.28	-0.27
所有者权益合计	3,560,419.11	2,648,702.31	-0.26	3,734,474.37	2,864,532.53	-0.23
归属于母公司的所有者权益	1,522,241.86	1,633,360.93	0.07	1,704,961.92	1,819,560.38	0.07

注：重组前（模拟）数据未经审计

根据上市公司《备考审阅报告》，假设本次重组完成后，截至2021年7月31日的资产负债率为78.64%，其中流动资产7,068,406.64万元，占总资产的比例为57.01%，非流动资产5,330,823.42万元，占总资产的比例为42.99%，流动负债7,171,442.22万元，占总负债的比例为73.55%，非流动负债2,579,085.52万元，占总负债的比例为26.45%。截至2020年12月31日的资产负债率为78.64%，其中流动资产8,320,001.44万元，占总资产的比例为62.04%，非流动资产5,089,926.38万元，占总资产的比例为37.96%，流动负债7,542,048.40万元，占总负债的比例为71.52%，非流动负债3,003,346.88万元，占总负债的比例为28.48%。总体而言，上市公司重组前后总体资产负债率略有下降，资产结构方面体现出流动资产占比下降，非流动资产占比上升；负债结构方面也呈现流动负债占比下降，非流动负债占比上升的情况。

2、未来融资能力

本次重组前，上市公司2021年7月31日资产负债率为79.27%。本次重组完成后，上市公司2021年7月31日资产负债率为78.64%，重组后的资产负债率相比于重组前有所降低。因此，本次重组降低了上市公司的总体负债水平指标与财务风险，未使得上市公司负债结

构总体出现不利变化，有利于上市公司未来融资，并提高其财务安全性。

（三）本次重组对上市公司未来发展前景的影响

本次重组不涉及资产购买及出售，本次重组前，上市公司将民生证券纳入合并报表，本次重组提示性公告后，上市公司对民生证券由控股管理转变为参股管理，上市公司持有民生证券的权益不受影响，本次重组不会对上市公司主营业务产生重大影响。

重组完成后，上市公司将进一步提升上市公司经营管理水平和市场竞争能力，并利用资本市场的平台不断开拓市场份额和业务范围，提升其在行业中的综合竞争力和行业地位。

（四）本次重组对上市公司主要财务指标的影响

1、本次重组前后资产结构分析

本次重组完成前后，上市公司主要资产项构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2021年7月31日			2020年12月31日		
	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）
流动资产	12,273,919.39	7,068,406.64	-0.42	13,470,044.78	8,320,001.44	-0.38
非流动资产	4,897,806.15	5,330,823.42	0.09	4,629,038.45	5,089,926.38	0.10
总资产	17,171,725.54	12,399,230.06	-0.28	18,099,083.22	13,409,927.82	-0.26

注：重组前（模拟）数据未经审计

本次重组完成后，截至2021年7月31日，上市公司资产总额将较本次重组完成前减少-4,772,495.49万元，减幅达到27.79%；截至2020年12月31日，上市公司资产总额将较本次重组中完成前减少-4,689,155.41万元，减幅达到25.91%。上市公司资产规模的减少的主要原因是本次重组后上市公司对民生证券由控股管理转变为参股管理。

2、本次交易前后负债结构分析

本次重组完成前后，上市公司主要负债项构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2021年7月31日			2020年12月31日		
	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）

流动负债	10,711,787.54	7,171,442.22	-0.33	11,125,461.80	7,542,048.40	-0.32
非流动负债	2,899,518.89	2,579,085.52	-0.11	3,239,147.06	3,003,346.88	-0.07
总负债	13,611,306.44	9,750,527.74	-0.28	14,364,608.86	10,545,395.28	-0.27

注：重组前（模拟）数据未经审计

本次重组完成后，截至2021年7月31日，上市公司负债总额将较本次重组完成前减少-3,860,778.70万元，减幅为28.36%；截至2020年12月31日，上市公司负债总额将较本次重组完成前减少-3,819,213.57万元，减幅为26.59%。主要是由于不再并表民生证券，代理买卖证券款及卖出回购金融资产款等科目相应减少。

3、本次重组前后偿债能力分析

项目	2021年7月31日		2020年12月31日	
	重组前（模拟）	重组后（备考）	重组前（模拟）	重组后（备考）
流动比率（倍）	1.14	0.99	1.21	1.10
速动比率（倍）	0.69	0.30	0.69	0.34
资产负债率	79.27%	78.64%	79.37%	78.64%

注：重组前（模拟）数据未经审计

注：上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产；

分别截至2021年7月31日和2020年12月31日，本次重组完成后，模拟计算的备考上市公司流动比率、速动比率、资产负债率相较重组前均有所下降，上市公司短期偿债能力有所下降，总体偿债能力基本持平。

4、本次重组前后营运能力分析

项目	2021年1-7月		2020年	
	重组前（模拟）	重组后（备考）	重组前（模拟）	重组后（备考）
应收账款周转率（次）	2.23	2.34	3.35	2.73
存货周转率（次）	0.06	0.05	0.06	0.05

注：重组前（模拟）数据未经审计

注：上述财务指标的计算方法如下：

应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款账面余额+期末应收账款账面余额）/2]

存货周转率=营业成本/[（期初存货账面余额+期末存货账面余额）/2]

本次重组完成后，2021年1-7月应收账款周转率有所提升，存货周转率有所下降。2020年应收账款周转率、存货周转率均有所下降。

5、本次重组前后营业收入、净利润分析

单位：万元

项目	2021年7月31日			2020年12月31日		
	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）	重组前（模拟）	重组后（备考）	变动率（倍）
营业总收入	1,270,519.56	993,507.49	-0.22	1,405,681.92	1,047,582.65	-0.25
营业总成本	1,213,158.02	1,053,832.96	-0.13	1,509,279.00	1,292,410.85	-0.14
营业利润	-93,805.18	-170,681.04	0.82	-431,474.50	-530,422.93	0.23
利润总额	-102,974.97	-177,712.23	0.73	-449,733.57	-542,534.41	0.21
净利润	-151,034.51	-203,688.02	0.35	-472,038.46	-534,164.21	0.13
归属于母公司所有者的净利润	-178,097.87	-178,097.87	-	-502,012.73	-500,774.92	0.00

注：重组前（模拟）数据未经审计

本次重组完成后，2021年1-7月较重组前，上市公司营业总收入规模下降、净利润亏损幅度扩大；2020年较重组前，上市公司营业总收入规模下降、净利润亏损幅度扩大。本次重组对归属于母公司所有者的净利润基本未产生影响。

6、本次重组前后盈利能力指标及比较分析

项目	2021年1-7月		2020年	
	重组前（模拟）	重组后（备考）	重组前（模拟）	重组后（备考）
销售净利率	-11.89%	-20.50%	-33.58%	-50.99%
期间费用率	48.50%	46.18%	69.06%	72.48%
基本每股收益（元/股）	-0.34	-0.34	-0.97	-0.96

注：重组前（模拟）数据未经审计

注：销售净利率=净利润/营业总收入；期间费用率=（销售费用+管理费用+财务费用）/营业总收入

入

本次重组完成后，上市公司每股收益未被摊薄。为充分保护投资者利益，提高对上市公司股东的回报能力，上市公司采取以下具体措施，以防范可能摊薄上市公司即期回报的影响：

(1) 加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

上市公司根据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》《企业内部控制基本规范》等法律法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于公司治理的最新要求，不断完善上市公司法人治理结构，健全和执行上市公司内部控制体系，规范上市公司运作。上市公司股东大会、董事会、监事会及经理层之间权责明确，各司其职、各尽其责、相互制衡、相互协调。公司未来将进一步完善投资决策程序，提高经营和管理水平，加强内部控制，提高资金使用效率、提升企业管理效能，全面有效提升上市公司经营效率，降低成本，提升上市公司的经营业绩。

(2) 严格落实现金分红政策，保护中小投资者利益

上市公司在《公司章程》中明确了公司利润分配的原则、分配方式、分配条件等，完善了上市公司利润分配的决策程序和决策机制以及利润分配政策的调整原则，强化了对中小投资者的权益保障机制。本次重组完成后，上市公司将继续严格执行现行分红政策，强化投资者回报机制，切实维护投资者合法权益。

(3) 关于填补被摊薄即期回报的承诺

为保障上市公司摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行，维护中小投资者利益，上市公司控股股东、实际控制人就上市公司可能摊薄即期回报采取填补措施作出如下承诺：

“1、本企业/本人不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。

2、本企业/本人如违反上述承诺给上市公司或其他股东造成损失的，本企业/本人将依法承担补偿责任。”

为保障上市公司摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行，维护中小投资者利益，上市公司全体董事、高级管理人员就上市公司可能摊薄即期回报采取填补措施作出如下承诺：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不会采用其他

方式损害公司利益。

2、本人承诺对职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不会动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、未来公司如实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、自本承诺出具日至上市公司本次重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

7、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施；若违反该等承诺并给上市公司及投资者造成损失的，本人愿意依法承担对上市公司及投资者的补偿责任。”

2021年12月8日，上市公司召开第十届董事会第四十五次会议（临时会议），审议了《关于本次重组摊薄即期回报的填补措施的议案》，表决结果为9票同意、0票反对、0票弃权，本议案表决结果为通过。

经核查，本独立财务顾问认为：本次重组不会对上市公司盈利能力产生重大影响，不会对上市公司的财务安全性产生重大影响，不存在上市公司每股收益面临被摊薄的风险。

四、本次重组对上市公司的其他影响分析

（一）本次重组对上市公司治理机制的影响

在本次重组完成前，上市公司已按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法规及规章建立了规范的法人治理机构和独立运营的上市公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。同时，上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事

规则》《独立董事工作制度》和《信息披露制度》，建立了相关的内部控制制度。上述制度的制定与实行，保障了上市公司治理的规范性。本次重组完成后，上市公司将依据有关法律法规的要求进一步完善上市公司法人治理结构，继续完善上市公司《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》和《信息披露制度》等规章制度的建设与实施，维护上市公司及中小股东的利益。

（二）本次重组的职工安置方案及其对上市公司影响

本次重组不涉及职工安置事宜。本次重组不影响标的公司员工与标的公司签订的劳动合同关系，原劳动合同关系继续有效。

（三）本次重组的成本对上市公司影响

本次重组成本由上市公司承担，中介机构费用等按照市场收费水平确定，上述重组成本不会对上市公司造成较大影响。

经核查，本独立财务顾问认为：本次重组完成后，本次重组不会对上市公司持续发展能力产生重大影响；本次重组完成后，上市公司将继续保持和完善法人治理机制。

五、本次重组不构成关联交易

本次重组不涉及资产购买或出售，不涉及评估及交易对价支付，不存在交易对手。

因此根据《上市规则》的相关规定，本次重组不构成关联交易。

经核查，本独立财务顾问认为：本次重组不涉及资产购买或出售，不涉及评估及交易对价支付，不存在交易对手，不构成关联交易，不存在损害上市公司及非关联股东利益的情形。

六、本次重组符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定

（一）独立财务顾问不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为

经核查，本次重组中，中信建投证券不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为。

（二）上市公司聘请其他第三方的情况

泛海控股分别聘请中信建投证券、君合律所、永拓会计师和立信会计师作为本次重组的独立财务顾问、法律顾问、审计机构。经核查，本次重组中泛海控股除上述依法需聘请的中介机构外，未直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人。

（三）上市公司聘请其他第三方的必要性及合规性

本次重组中泛海控股除上述依法需聘请的中介机构外，未直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人。

经核查，本独立财务顾问认为，本次重组中本独立财务顾问不存在直接或间接有偿聘请第三方的行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。泛海控股除聘请独立财务顾问、法律顾问、审计机构以外，未直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

第七节 独立财务顾问内核意见及结论性意见析

一、独立财务顾问内部审核程序及内核意见

根据《重组管理办法》等中国证监会的相关规定，独立财务顾问中信建投证券成立了由专业人员组成的内部核查机构，在保持独立判断的前提下，对并购重组财务顾问业务活动进行充分论证与复核，并就所出具的财务顾问专业意见提出内部核查意见。

（一）内核程序

1、本次重组之财务顾问主办人和协办人对重组报告书以及其他材料进行适当核查，提交项目组所在部门进行审核，部门认为基本符合中国证监会及深交所的有关规定后，提请本独立财务顾问内核部门对申报材料进行审核；

2、本独立财务顾问内核部门派项目内核责任人进行现场内核，再结合对申报材料的审核提出反馈意见，项目组根据反馈意见修改并完善相关文件；

3、独立财务顾问内核部门出具审核报告并提交根据《财务顾问管理办法》《财务顾问业务指引》等相关规定的要求成立的项目内核小组，内核小组召开会议审核并作出决议；

4、材料完备后项目组将完整的申报文件、经所属业务部负责人及所属业务部行政负责人审批同意的内核意见回复申请等书面文件及电子文件，报内核部门和运营管理部审阅；

5、项目组根据审核意见对申报材料进行最后的修改完善后，由独立财务顾问出具的文件方可加盖印章报出。

（二）内核意见

中信建投证券内核小组成员认真阅读了《泛海控股股份有限公司重大资产不再纳入合并范围报告书（草案）》及独立财务顾问报告，内核意见如下：

1、本次《泛海控股股份有限公司重大资产不再纳入合并范围报告书（草案）》符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等法律法规及规范性文件的要求。本次《泛海控股股份有限公司重大资产不再纳入合并范围报告书（草案）》公告前，关于本次重组事项履行了必要的程序。

2、出具的《中信建投证券股份有限公司关于泛海控股股份有限公司重大资产不再纳入合并范围之独立财务顾问报告》符合《重组管理办法》和《财务顾问管理办法》等法律法规的要求。

综上所述，本独立财务顾问同意为泛海控股股份有限公司重大资产不再纳入合并范围出具独立财务顾问报告。

二、独立财务顾问对本次重组的结论性意见

中信建投作为泛海控股的独立财务顾问，严格按照《公司法》《证券法》《重组管理办法》等法律法规的规定和中国证监会的要求，通过尽职调查和对重大资产重组报告书等信息披露文件的审慎核查，并与上市公司、律师、审计机构等经过充分沟通后，认为：

1、泛海控股已在披露重组提示性公告后即对民生证券采用权益法核算。除上述情形外，本次事项符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定；

2、本次交易构成重大资产重组，但不涉及上市公司发行股份及上市公司股权结构的变化，不涉及资产购买或出售，不涉及评估及交易对价支付，不构成重组上市；本次重组后上市公司仍具备股票上市的条件；

3、本次交易不会影响上市公司的归母净利润及每股收益等财务指标，不存在上市公司每股收益面临被摊薄的风险，不存在损害其他股东合法权益的问题；

4、本次重组完成后上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及关联方将继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司治理机制仍旧符合相关法律法规的规定；有利于上市公司继续保持健全有效的法人治理结构；

5、本次重组不涉及关联交易，不存在损害上市公司及非关联股东利益的情形；

6、截至 2021 年 7 月 31 日，民生证券不存在关联方非经营性资金占用情形；

7、本次重组中本独立财务顾问不存在直接或间接有偿聘请第三方机构或个人行为；本次重组中，上市公司依法聘请了独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所。除上述依法需聘请的证券服务机构之外，上市公司不存在直接或间接有偿聘请第三方机构或个人行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

(本页无正文, 为《中信建投证券股份有限公司关于泛海控股股份有限公司重大资产不再纳入合并范围之独立财务顾问报告》之签章页)

财务顾问协办人:

吕非易

吕非易

余乐洋

余乐洋

财务顾问主办人:

王东梅

王东梅

曹震宇

曹震宇

部门负责人签名:

刘乃生

刘乃生

内核负责人签名:

林焯

林焯

法定代表人或授权代表签名:

刘乃生

刘乃生

中信建投证券股份有限公司

