

# 国联民生证券股份有限公司

## 关于公开挂牌转让中海基金管理有限公司 33.409%股 权的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

### 重要内容提示：

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

## 一、交易概述

### (一) 本次交易的基本情况

#### 1、本次交易概况

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

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

#### 2、本次交易的交易要素

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

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

## （二）董事会审议情况

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

## （三）交易生效尚需履行的审批及其他程序

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

## 二、交易对方情况介绍

本次交易采取公开挂牌转让方式，交易对方尚未确定。

## 三、交易标的基本情况

### （一）交易标的概况

#### 1、交易标的基本情况

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

#### 2、交易标的的权属情况

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

### 3、相关资产的运营情况

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

### 4、交易标的具体信息

#### (1) 基本信息

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

主营业务	基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
所属行业	J672 公开募集证券投资基金管理

(2) 股权结构

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

(3) 其他信息

- ①中海信托未放弃优先购买权。
- ②经查询，中海基金不是失信被执行人。

(二) 交易标的主要财务信息

单位：万元

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

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

## 四、交易标的评估、定价情况

### (一) 定价情况及依据

#### 1、本次交易的定价方法和结果

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

本次交易涉及的评估报告尚需履行国资评估备案程序。

#### 2、标的资产的具体评估、定价情况

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

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

评估报告选用市场法评估结果作为最终评估结论，中海基金在评估基准日评估值 45,726.32 万元，公司对中海基金长期股权投资账面金额 7,920.79 万元，根据中海基金股东全部权益价值计算得出的拟转让 33.409% 股权评估值为 15,276.75 万元，评估增值 7,355.96 万元，增值率 92.87%。

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

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

## （二）定价合理性分析

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

## 五、交易合同或协议的主要内容及履约安排

本次交易采取公开挂牌转让方式，交易对方尚未确定，尚未签署交易合同或协议。

## 六、对上市公司的影响

### （一）本次交易对公司未来财务状况和经营成果的影响。

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

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

(二) 本次交易不涉及人员安置等情况。

(三) 本次交易完成后, 不涉及新增关联交易, 不会产生同业竞争。

## 七、风险提示

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

特此公告。

国联民生证券股份有限公司董事会

2025 年 12 月 30 日