

泛海控股股份有限公司

关于控股子公司民生证券股份有限公司 实施增资扩股的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、交易概述

（一）交易的主要内容

经泛海控股股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）第九届董事会第五十次临时会议审议通过，公司控股子公司民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”）拟实施增资扩股，计划以非公开发行股份的方式向不超过 20 名投资者（不包括公司关联方）募集资金合计不超过 25 亿元，本公司决定放弃对民生证券本次增资的认缴出资权（具体情况详见公司披露于 2020 年 3 月 30 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网的相关公告）。

经磋商，共有 15 名投资者参与民生证券上述增资扩股，共计出资 2,499,999,999.14 元，认购民生证券股份共计 1,836,884,643 股。为此，民生证券将尽快完成与上述 15 名投资者签署《民生证券股份有限公司股份认购协议》（以下简称“《股份认购协议》”）的工作。

参与民生证券本次增资扩股的投资者及其出资额、认购股份数、出资方式、资金来源如下：

序号	投资者名称	出资额（元）	认购股份数（股）	出资方式	资金来源
1	深圳索菲亚投资管理有限公司	399,999,998.66	293,901,542	现金	自有资金
2	大众交通（集团）股份有限公司	299,999,999.68	220,426,157	现金	自有资金
3	洛阳利尔耐火材料有限公司	199,999,999.33	146,950,771	现金	自有资金
4	时代出版传媒股份有限公司	99,999,998.99	73,475,385	现金	自有资金
5	杭州东恒石油有限公司	394,999,999.05	290,227,773	现金	自有资金
6	地素时尚股份有限公司	99,999,998.99	73,475,385	现金	自有资金
7	四川鼎祥股权投资基金有限公司	49,999,998.81	36,737,692	现金	自有资金
8	青岛海洋创新产业投资基金有限公司	99,999,998.99	73,475,385	现金	自有资金
9	赵洪修	149,999,999.16	110,213,078	现金	自有资金
10	橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）	49,999,998.81	36,737,692	现金	自有资金
11	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）	125,999,999.95	92,578,986	现金	自有资金
12	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）	285,999,999.68	210,139,603	现金	自有资金
13	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）	99,999,998.99	73,475,385	现金	自有资金
14	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）	29,999,999.02	22,042,615	现金	自有资金
15	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	113,000,011.03	83,027,194	现金	自有资金
合计		2,499,999,999.14	1,836,884,643	—	—

本次增资前后民生证券的股权结构变化如下：

本次增资前			本次增资后		
股东名称	持股比例	持股数量(股)	股东名称	持股比例	持股数量(股)
泛海控股股份有限公司	87.65%	8,430,772,350	泛海控股股份有限公司	73.59%	8,430,772,350
山东省高新技术创业投资有限公司	4.54%	436,202,130	山东省高新技术创业投资有限公司	3.81%	436,202,130
山东省鲁信投资控股集团有限公司	3.54%	340,179,000	山东省鲁信投资控股集团有限公司	2.97%	340,179,000
新乡白鹭投资集团有限公司	1.75%	168,000,000	新乡白鹭投资集团有限公司	1.47%	168,000,000
山东省国际信托股份有限公司	1.38%	132,715,017	山东省国际信托股份有限公司	1.16%	132,715,017
山东鲁信实业集团有限公司	1.16%	111,407,608	山东鲁信实业集团有限公司	0.97%	111,407,608
			深圳索菲亚投资管理有限公司	2.57%	293,901,542
			大众交通（集团）股份有限公司	1.92%	220,426,157
			洛阳利尔耐火材料有限公司	1.28%	146,950,771
			时代出版传媒股份有限公司	0.64%	73,475,385
			杭州东恒石油有限公司	2.53%	290,227,773
			地素时尚股份有限公司	0.64%	73,475,385
			四川鼎祥股权投资基金有限公司	0.32%	36,737,692
			青岛海洋创新产业投资基金有限公司	0.64%	73,475,385
			赵洪修	0.96%	110,213,078
			橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）	0.32%	36,737,692
			共青城人和智胜股权投资合伙企业	0.81%	92,578,986

本次增资前			本次增资后		
股东名称	持股比例	持股数量(股)	股东名称	持股比例	持股数量(股)
			业(有限合伙)		
			青岛金源民福股权投资合伙企业(有限合伙)	1.83%	210,139,603
			杭州崇福众财投资合伙企业(有限合伙)	0.64%	73,475,385
			嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业(有限合伙)	0.19%	22,042,615
			嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业(有限合伙)	0.72%	83,027,194
合计	100%	9,619,276,105	合计	100%	11,456,160,748

(二) 董事会表决情况

上述事项已经 2020 年 4 月 16 日召开的公司第九届董事会第五十三次临时会议审议通过（同意：13 票，反对：0 票，弃权：0 票）。

(三) 其他

1. 根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《深圳证券交易所主板信息披露业务备忘录 2 号—交易和关联交易》等有关规定，上述事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无需提交本公司股东大会审议。

2. 本次交易尚需取得证券监管机构的核准或备案。

二、增资方的基本情况

(一) 深圳索菲亚投资管理有限公司

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，深圳索菲亚投资管理有限公司（以下简称“深圳索菲亚”）的基本情况如下：

企业名称	深圳索菲亚投资管理有限公司
住 所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
统一社会信用代码	91440300359601670J
法定代表人	柯建生
注册资本	50,000 万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	投资管理、投资咨询（以上均不含限制项目）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；接受金融机构委托从事金融外包服务（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；市场营销策划；供应链管理及相关配套服务；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

2. 深圳索菲亚的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
索菲亚家居股份有限公司	50,000	100%
合计	50,000	100%

索菲亚家居股份有限公司系深圳证券交易所上市公司，控股股东及实际控制人为江淦钧先生、柯建生先生。

（二）大众交通（集团）股份有限公司

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，大众交通（集团）股份有限公司（以下简称“大众交通”）的基本情况如下：

企业名称	大众交通（集团）股份有限公司
住 所	上海市徐汇区中山西路 1515 号 12 楼
统一社会信用代码	91310000607216596U
法定代表人	杨国平
注册资本	236,412.2864 万元
公司类型	股份有限公司（中外合资、上市）
经营范围	企业经营管理咨询、现代物流、交通运输（出租汽车、省际包车客运）、相关的车辆维修（限分公司经营）、洗车场、停车场、汽车旅馆业务（限分公司经营）、机动车驾驶员培训（限分公司经营）；投资举办符合国家产业政策的企业（具体项目另行报批）。【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】

2. 大众交通系上海证券交易所上市公司，控股股东为上海大众公用事业（集团）股份有限公司，实际控制人为上海大众企业管理有限公司。

（三）洛阳利尔耐火材料有限公司

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，洛阳利尔耐火材料有限公司（以下简称“洛阳利尔”）的基本情况如下：

企业名称	洛阳利尔耐火材料有限公司
住 所	洛阳市高新技术产业开发区洛龙科技园区
统一社会信用代码	914103007862330082
法定代表人	赵继增
注册资本	13,800 万元
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	耐火材料、耐磨材料、陶瓷材料、节能保温材料及冶金炉

	料的开发、生产、销售、回收利用（凭有效许可证经营）和与之相关的施工、设计服务；机电装备、工业窑炉的研发、生产、销售；建筑材料、金属材料、化工产品（不含易燃易爆易制毒品）；机动车辆（不含小汽车）的销售；从事货物或技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批许可经营或进出口的货物和技术除外）。（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）
--	---

2. 洛阳利尔的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
北京利尔高温材料股份有限公司	13,800	100%
合计	13,800	100%

北京利尔高温材料股份有限公司系深圳证券交易所上市公司，控股股东为赵继增先生，实际控制人及其一致行动人为赵继增先生和赵伟先生。

（四）时代出版传媒股份有限公司

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，时代出版传媒股份有限公司（以下简称“时代出版”）的基本情况如下：

企业名称	时代出版传媒股份有限公司
住 所	安徽省合肥市长江西路 669 号
统一社会信用代码	91340000711774870R
法定代表人	王民
注册资本	50,582.5296 万元
公司类型	股份有限公司（上市）
经营范围	资产管理、运营、投资以及对所属全资及控股子公司资产或股权进行管理,融资咨询服务；对所属企业国（境）内外图书、期刊、报纸、电子出版物、音像制品、网络出版物的出版、销售、物流配送、连锁经营进行管理；版权代理；图书加工；展示展览服务；文化用品的批发和零售；出版印刷物资贸易； 教育培训咨询服务；广告业务；出版咨询

	服务；图书总发行；新兴传媒科研、开发、推广和应用；电子和信息、光电机一体化、化工（不含危险品）、新材料、生物工程、环保、节能、医疗器械（限中佳分公司经营）、核仪器、电工电器、机械真空、离子束、微波通讯、自动控制、辐射加工、KG 型纺织印染助剂、环保型建筑涂料开发、生产、销售及咨询服务、技术转让；涂料装饰工程施工；房屋租赁。（以上须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
--	--

2. 时代出版系上海证券交易所上市公司，其控股股东为安徽出版集团有限责任公司，实际控制人为安徽省人民政府。

（五）杭州东恒石油有限公司

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，杭州东恒石油有限公司（以下简称“东恒石油”）的基本情况如下：

企业名称	杭州东恒石油有限公司
住 所	杭州市下城区东新路 580 号
统一社会信用代码	913301037042286363
法定代表人	张根富
注册资本	10,050 万元
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	带储存经营 成品油：汽油、柴油（闭杯闪点 $\leq 60^{\circ}\text{C}$ ）；不带储存经营（批发无仓储经营）成品油：煤油，其他危险化学品：甲醇、丙烯、乙烯、甲苯、石脑油、1, 2-二甲苯、1, 3-二甲苯、二甲苯异构体混合物、甲基叔丁基醚、苯、异辛烷、1-丁烯、2-丁烯、异丁烯、正丁烷、异丁烷、1-戊烯、2-戊烯、正己烷；批发、零售：燃料油、石脑油、液蜡油、化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）、金属材料、建筑材料、五金交电；货物进口（法律、行政法规禁止除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可从事经营活动）；服务：储存设备的租赁，货物装卸（除危险品）；特种燃料及助剂的制造（限下属分支机构经营）；

	其他无需报经审批的一切合法项目。（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）
--	--

2. 东恒石油的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
赵建荣	9,545	94.98%
杭州东方纺织厂	480	4.78%
周先月	25	0.25%
合计	10,050	100%

（六）地素时尚股份有限公司

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，地素时尚股份有限公司（以下简称“地素时尚”）的基本情况如下：

企业名称	地素时尚股份有限公司
住 所	上海市长宁区仙霞路 579 弄 38 号第 2 幢 103 室
统一社会信用代码	913100007390358507
法定代表人	马瑞敏
注册资本	40,100 万元
公司类型	股份有限公司（上市、自然人投资或控股）
经营范围	服装服饰、皮革制品、箱包、鞋帽、眼镜、人造首饰、玩具、家用饰品、日用百货、家具、灯具、文具用品、化妆品、电子产品、计算机软硬件、装潢材料的销售；以电子商务的形式从事服装服饰、皮革制品、箱包、鞋帽、眼镜、人造首饰、玩具、家用饰品、日用百货、家具、灯具、文具用品、化妆品、电子产品、计算机软硬件、装潢材料的销售；从事货物及技术的进出口业务；服装服饰设计，图文设计；文化艺术交流与策划（经纪除外）；服装服饰、电子科技、计算机软硬件及配件、计算机网络专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；经济信息咨询，企业管理咨询，企业营销策划；展示展览服务；仓储服务（除危险品）。【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】

2. 地素时尚系上海证券交易所上市公司，其控股股东及实际控制人为马瑞敏。

（七）四川鼎祥股权投资基金有限公司

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，四川鼎祥股权投资基金有限公司（以下简称“四川鼎祥”）的基本情况如下：

企业名称	四川鼎祥股权投资基金有限公司
住 所	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 1700 号 1 栋 2 单元 11 层 1108、1110-1116 号
统一社会信用代码	9151010039659035XT
法定代表人	朱维
注册资本	50,000 万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	对非上市企业的股权、上市公司非公开发行的股权等非公开交易的股权投资以及相关咨询服务。（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）（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）。

2. 四川鼎祥的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
宋佳骏	40,000	80%
宋玢阳	10,000	20%
合计	50,000	100%

（八）青岛海洋创新产业投资基金有限公司

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，青岛海洋创新产业投资基金有限公司（以下简称“青岛创投”）的基本情况如下：

企业名称	青岛海洋创新产业投资基金有限公司
住 所	山东省青岛市即墨区蓝色硅谷核心区——国信海创基地

统一社会信用代码	91370282MA3N5L323R
法定代表人	刘冰冰
注册资本	40 亿元整
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	以自有资金对外投资；投资顾问、投资管理、财务顾问服务；资产（或股权）受托管理业务；资产（或债务）重组业务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）

2. 青岛创投的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
青岛国信发展（集团）有限责任公司	90,000	22.5%
青岛国信金融控股有限公司	210,000	52.5%
青岛市即墨区丁字湾投资发展有限公司	50,000	12.5%
青岛蓝谷高创投资管理有限公司	50,000	12.5%
合计	400,000	100%

（九）赵洪修

根据投资者提供的资料，赵洪修先生个人情况如下：

姓 名	赵洪修
住 址	北京市朝阳区
就职单位	山东金达源集团有限公司

（十）橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）（以下简称“橙叶志远”）的基本情况如下：

企业名称	橙叶志远（东营）股权投资基金中心（有限合伙）
主要经营场所	山东省东营市东营区东二路 306 号 21 号楼明月湖基金中心 2030 室
统一社会信用代码	91370500MA3QHW2P3C
执行事务合伙人	北京橙叶投资基金管理有限公司

类 型	有限合伙企业
经营范围	从事对未上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。（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）

2. 橙叶志远的合伙人类型及出资比例如下：

合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
北京橙叶投资基金管理有限公司	普通合伙人	500	1%
上海经石投资管理中心（有限合伙）	有限合伙人	20,000	40%
中创江正投资管理有限公司	有限合伙人	29,500	59%
合计	——	50,000	100%

（十一）共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“人和智胜”）的基本情况如下：

企业名称	共青城人和智胜股权投资合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	江西省九江市共青城市基金小镇内
统一社会信用代码	91360405MA396TP1X2
执行事务合伙人	中储物流投资管理（宁波）有限公司
类 型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：股权投资，项目投资，投资管理。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

2. 人和智胜的合伙人类型及出资比例如下：

合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
中储物流投资管理（宁波）有限公司	普通合伙人	100	0.79%
沈加东	有限合伙人	3,000	23.81%
李敬泉	有限合伙人	500	3.97%
逯彦龙	有限合伙人	4,000	31.75%
王永全	有限合伙人	1,000	7.94%

合伙人名称	合伙人类型	出资额(万元)	出资比例
贺爱琴	有限合伙人	500	3.97%
单永振	有限合伙人	100	0.79%
夏鑫玉	有限合伙人	500	3.97%
宋历刚	有限合伙人	500	3.97%
乔相鸣	有限合伙人	1,000	7.94%
罗宏平	有限合伙人	400	3.17%
赵梦周	有限合伙人	1,000	7.94%
合计	——	12,600	100%

(十二) 青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）

1. 根据投资者提供的资料，青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“金源民福”）的基本情况如下：

企业名称	青岛金源民福股权投资合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	山东省青岛市崂山区海尔路 180 号 2 号楼 2002 室
统一社会信用代码	91370212MA3RNY9X2U
执行事务合伙人	北京金汇兴业投资管理有限公司
类 型	有限合伙企业
经营范围	股权投资、投资咨询（非证券类业务）（以上须经中国证券投资基金业协会登记，未经金融监管部门核准，不得从事融资担保、吸收存款、代客理财等金融业务）。（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）

2. 金源民福的合伙人类型及出资比例如下：

合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
北京金汇兴业投资管理有限公司	普通合伙人	300	1.04%
新疆古月杨股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,300	11.54%
山西潞安瑞泰投资有限责任公司	有限合伙人	15,000	52.45%
潞安国际融资租赁（横琴）有限公司	有限合伙人	10,000	34.97%
合计	——	28,600	100%

(十三) 杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）

1. 根据投资者提供的资料，杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“杭州崇福”）的基本情况如下：

企业名称	杭州崇福众财投资合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	杭州富阳区东洲街道黄公望村公望路2号
统一社会信用代码	913301833112156907
执行事务合伙人	杭州崇福投资管理有限公司
类 型	有限合伙企业
经营范围	服务：股权投资，投资管理、投资咨询（除证券、期货）。

2. 杭州崇福的合伙人类型及出资比例如下：

合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
杭州崇福投资管理有限公司	普通合伙人	10.00	0.1%
陈涛	有限合伙人	952.70	9.53%
程凤法	有限合伙人	952.70	9.53%
缪丽君	有限合伙人	1,742.08	17.42%
盛伟琴	有限合伙人	1,660.42	16.60%
范志强	有限合伙人	1,905.40	19.05%
张溜良	有限合伙人	952.70	9.53%
陈建青	有限合伙人	1,824.00	18.24%
合计	——	10,000.00	100%

（十四）嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）

1. 根据投资者提供资料以及国家企业信用信息公示系统查询结果，嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“德宁宏阳”）的基本情况如下：

企业名称	嘉兴德宁宏阳一期股权投资合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	浙江省嘉兴市南湖区南江路1856号基金小镇1号楼155室-4
统一社会信用代码	91330402MA2CY7X22U
执行事务合伙人	德宁智成（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）
类 型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：股权投资及相关咨询服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

2. 德宁宏阳的合伙人类型及出资比例如下：

合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
德宁智成（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100	0.99%
欧阳杓佶	有限合伙人	10,000	99.01%
合计	——	10,100	100%

（十五）嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）

1. 根据投资者提供的资料，嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“德宁正鑫”）的基本情况如下：

企业名称	嘉兴德宁正鑫股权投资合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 155 室-34
统一社会信用代码	91330402MA2CYUHD3N
执行事务合伙人	德宁智成（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）
类 型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：股权投资及相关咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2. 德宁正鑫的合伙人类型及出资比例如下：

合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
德宁智成（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	20	0.17%
湖北省鄂旅投创业投资有限责任公司	有限合伙人	6,000	49.96%
陕西省技术进步投资有限责任公司	有限合伙人	2,990	24.90%
杜旭	有限合伙人	3,000	24.97%
合计	——	12,010	100%

上述 15 名投资者均不属于公司关联方。经查询最高人民法院网，上述 15 名投资者均不属于“失信被执行人”。

三、本次增资扩股的定价政策及定价依据

受民生证券委托，具有证券、期货相关业务资格的中资资产评估有限公司（以下简称“中资评估”）出具了《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，以下简称“《追溯资产评估报告》”）。该评估报告结论采用市场法评估结果，具体评估结论如下：民生证券评估基准日（2018年12月31日）合并报表归母账面净资产1,089,061.60万元，评估值为1,307,865.98万元，增值218,804.39万元，增值率为20.09%。

本次增资扩股遵循市场定价原则，参考券商市净率估值水平等因素，依据中资评估以2018年12月31日为评估基准日出具的《追溯资产评估报告》中确定的民生证券净资产评估值（1,307,865.98万元，折合1.361元/股），双方协商确定本次认购价格为1.361元/股。上述认购价格与民生证券经审计的2018年末每股净资产值（合并口径）1.1342元乘以投资前市净率1.2倍估值的结果（1.361元/股）相一致。

综上所述，上述定价政策和定价依据符合法律法规和一般市场规则，定价公允、合理，未损害公司和公司股东的利益。

四、协议主要内容

公司与各投资者签署的《股份认购协议》除投资者认购股份数量及认购款金额不同外，其余条款均一致。《股权认购协议》（以其中一位投资者洛阳利尔耐火材料有限公司所签协议为例）主要内容如下：

甲方：洛阳利尔耐火材料有限公司

乙方：民生证券股份有限公司

（一）本次发行

乙方本次发行的股份总额为不超过 1,836,884,643 股，募集资金不超过 25 亿元。最终发行的股份数量及募集资金以乙方最终审议通过方案为准。

就乙方本次发行，甲方拟以现金方式认购乙方发行的 146,950,771 股股份。

参考券商市净率估值水平等因素，依据中资评估以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日出具的《追溯资产评估报告》，双方协商确定本次认购价格为 1.361 元/股。

就本次认购乙方发行的 146,950,771 股股份，甲方应向乙方支付的认购款为 199,999,999.33 元，其中 146,950,771 元作为乙方注册资本，53,049,228.33 元作为乙方资本公积。

甲方承诺缴纳的认购款均系甲方自有资金，不属于委托资金等非自有资金，资金来源合法。

本合同经双方签字并盖章后三个工作日内，甲方将本次认缴款的 100% 支付至乙方指定账户。

甲方同意并认可，甲方仅认购本次发行的部分股份，乙方可以在本次发行中同步引入其他投资者，本次交易完成后，甲方将持有乙方 146,950,771 股股份。

本合同签署后至本次交易完成工商变更登记前，如本次融资发生其他投资者放弃认购或根据证券监管机构的要求需要对本次发行方案

进行调整，甲方认购的乙方股份数量及持股比例将进行调整，双方届时将订立补充协议进行约定。

（二）本次交易的审批、备案程序

本次交易尚需取得证券监管机构的核准或备案，乙方同意将本次交易事宜提交证券监管机构申请相应核准或备案，甲方应予以必要的协助和配合，包括但不限于：（1）向乙方提供《证券法》、《证券公司股权管理规定》等法律中规定的股东资格尽职调查文件；（2）按照证券监管机构的要求，在法定时间内向证券监管机构提供本次交易必要的核准或备案文件，包括但不限于：承诺书、股东背景资料、出资能力证明文件、财务报告等资料；（3）提供本次交易所必需的诚信证明文件，包括但不限于人民银行征信报告、工商证明、税务证明等；（4）在本次交易的核准或备案过程中，如证券监管机构要求股东提供补充资料或进行规范整改，甲方应按照证券监管机构的要求提供资料或进行规范整改。

（三）交割

双方履行本合同项下的交割义务，应以本合同签署后截至交割日下列条件的全部成就为前提：（1）双方同意并正式签署本合同；（2）本次交易取得证券监管机构、本合同双方内部和其他第三方（如需）所有相关的核准或备案；（3）乙方收到全部认购款；（4）就本次交易完成工商变更登记。其中，甲方取得其必要的同意和批准后，应在三个工作日内书面通知乙方并向乙方提供相关的决议或批准文件。

乙方应于交割条件满足后两个工作日内向甲方发出书面通知，告知该等条件已满足并提供协议约定的证明文件。在遵守本合同各项条款和各项条件的前提下，在证券监管机构就本次交易完成核准或备案之后第五个工作日，或双方可能一致书面同意的其它时间或其它日期（“交割日”），在乙方的办公室或双方可能一致书面同意的其它地点进行（“交割”）。

本次交易应于 2020 年 6 月 30 日（“最晚交割日”）前完成交割。于最晚交割日逾期 30 日后，本次交易仍未完成交割的，甲方有权以书面形式通知乙方解除本合同，并不承担任何违约责任。

于交割日完成交割后，甲方正式成为乙方股东并享有股东权利。

（四）过渡期间损益

双方同意，乙方自评估基准日至 2019 年 12 月 31 日之间产生的盈利（收益）或亏损（损失），由乙方股东名册于 2019 年 12 月 31 日所记载的原股东按照持股比例享有。乙方自 2020 年 1 月 1 日至交割日之间产生的盈利（收益）或亏损（损失），由交割完成后的股东按照持股比例享有。

（五）权利和义务

本次交易完成后，如乙方拟进行增加注册资本（不包括资本公积转增资本、送红股或发行上市，以下简称“后续融资”），在乙方向其他机构或个人（以下简称“其他潜在增资方”）提出或自其他潜在增资方收到任何数量的增资要约时，甲方有权在同等条件下按照其持有的乙方股份比例优先认购乙方的新增注册资本。如甲方放弃部分或

全部优先认购权，则其他潜在增资方有权认购其放弃部分。如甲方在收到乙方的有关是否行使优先认购权书面通知后十五个工作日内未答复，视为甲方放弃全部优先认购权。

本次交易完成后，未经甲方书面同意，后续融资中乙方不应以低于本次交易的价格发行新的股份。本次交易完成后，后续融资的投资者根据某种协议或者安排导致最终融资价格低于甲方本次交易的价格，则甲方有权在符合证券公司的监管规定下，要求乙方以现金方式或股权方式进行相应的补偿，直至甲方本次交易的价格与新投资者的价格相同，但在甲方明知前述某种协议或者安排的情况下，后续融资已取得甲方书面同意的除外。

（六）违约责任

任何一方违反本合同，均应负责赔偿他方因其违约而遭受的全部损失，包括直接损失和合同订立时可预见的间接损失。

如甲方未按照本合同约定支付认购款，每逾期 1 天，甲方应按照未支付价款的 1% 向乙方支付违约金；逾期超过 30 天，乙方有权解除本合同。

如乙方有切实的证据表明甲方已违约，在乙方向甲方发出书面通知 3 日后，乙方可从甲方已支付的认购款中扣除甲方应支付的违约金，如甲方已支付的认购款不足以支付违约金，乙方有权继续向甲方追偿。

（七）生效条件

本合同经双方签字并盖章之日起成立，于本次交易取得双方必要的授权及批准之日起生效。

五、增资扩股目的和对上市公司的影响

公司控股子公司民生证券本次进行增资扩股，有效优化了民生证券股权结构，增强了其资本实力和发展后劲，有助于进一步提升公司金融业务发展质量，推动公司持续稳健发展。

本次增资扩股完成后，民生证券仍为本公司合并财务报表内企业。本次增资扩股不会导致本公司失去对民生证券的控制权，对公司的财务状况及经营成果无重大不利影响，也不存在损害本公司及全体股东利益的情形。

六、其他

具有上海国资背景的企业入股民生证券事项（具体情况详见公司披露于 2020 年 3 月 30 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网的相关公告）初步计划采用公司转让民生证券部分股权的方式，具体投资者、协议条款等要素尚在洽商中。待相关事项最终确定后，公司将另行履行相应的审议程序和信息披露义务。

七、备查文件

- （一）公司第九届董事会第五十三次临时会议决议；
- （二）《民生证券股份有限公司股份认购协议》。

特此公告。

泛海控股股份有限公司董事会

二〇二〇年四月十八日