

债券简称：18 国联 G1

债券代码：143636

债券简称：19 国联 01

债券代码：155350

债券简称：19 国联 03

债券代码：155835

债券简称：20 国联 G1

债券代码：163654

东吴证券股份有限公司关于无锡市国联发展
(集团) 有限公司重大投资
之
临时受托管理事务报告

债券受托管理人



2023 年 3 月

声明

东吴证券股份有限公司(以下简称“东吴证券”)编制本报告的内容及信息均来源于无锡市国联发展(集团)有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)公布的《无锡市国联发展(集团)有限公司关于重大投资的公告》等相关信息披露文件。本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜做出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为东吴证券所作的承诺或声明。

第一章本次债券概况

一、18 国联 G1 基本情况

1、债券名称：无锡市国联发展(集团)有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)

2、债券简称及代码：

债券简称	代码
18 国联 G1	143636

3、核准情况：本次债券已经中国证监会证监许可[2017]2088 号文核准。

4、本期债券发行总额：人民币 10 亿元。

5、发行方式：采取网下面向合格投资者询价配售的方式发行。网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

6、票面金额和发行价格：本次债券面值 100 元，按面值平价发行。

7、债券期限：5 年，附第 3 年发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

8、债券年利率及起息日：票面利率为 4.88%。本期债券起息日为：2018 年 5 月 9 日。

9、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以代销的方式承销。

10、债券信用等级：根据中诚信证券评估有限公司出具的《无锡市国联发展（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）信用评级报告》，公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用

等级为 AAA，评级展望为“稳定”。

11、担保情况：本次发行的公司债券无担保。

12、募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行等相关费用后，用于偿还银行借款及短期融资券。

二、19 国联 01 基本情况

1、债券名称：无锡市国联发展(集团)有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)

2、债券简称及代码：

债券简称	代码
19 国联 01	155350

3、核准情况：本次债券已经中国证监会证监许可【2019】147 号文核准。

4、本期债券发行总额：人民币 5 亿元。

5、发行方式：采取网下面向合格投资者询价配售的方式发行。网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

6、票面金额和发行价格：本次债券面值 100 元，按面值平价发行。

7、债券期限：5 年。

8、债券年利率及起息日：票面利率为 4.57%。本期债券起息日为：2019 年 4 月 23 日。

9、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以代销的方式承销。

10、债券信用等级：根据中诚信证券评估有限公司出具的《无锡市国联发展（集团）有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一

期)信用评级报告》，公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”。

11、担保情况：本次发行的公司债券无担保。

12、募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行等相关费用后，用于偿还有息债务。

三、19 国联 03 基本情况

1、债券名称：无锡市国联发展(集团)有限公司公开发行 2019 年公司债券(第三期)

2、债券简称及代码：

债券简称	代码
19 国联 01	155835

3、核准情况：本次债券已经中国证监会证监许可【2019】147 号文核准。

4、本期债券发行总额：人民币 8 亿元。

5、发行方式：采取网下面向合格投资者询价配售的方式发行。网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

6、票面金额和发行价格：本次债券面值 100 元，按面值平价发行。

7、债券期限：5 年。

8、债券年利率及起息日：票面利率为 4.10%。本期债券起息日为：2019 年 11 月 14 日。

9、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以代销的方式承销。

10、债券信用等级：根据中诚信证券评估有限公司出具的《无

锡市国联发展（集团）有限公司公开发行 2019 年公司债券（第三期）信用评级报告》，公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”。

11、担保情况：本次发行的公司债券无担保。

12、募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行等相关费用后，用于偿还有息债务。

四、20 国联 G1 基本情况

1、债券名称：无锡市国联发展(集团)有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)

2、债券简称及代码：

债券简称	代码
20 国联 G1	163654

3、核准情况：本次债券已经中国证监会证监许可【2019】147 号文核准。

4、本期债券发行总额：人民币 7 亿元。

5、发行方式：采取网下面向合格投资者询价配售的方式发行。网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

6、票面金额和发行价格：本次债券面值 100 元，按面值平价发行。

7、债券期限：3 年。

8、债券年利率及起息日：票面利率为 3.27%。本期债券起息日为：2020 年 6 月 15 日。

9、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以代销的方式承销。

10、债券信用等级：根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《无锡市国联发展（集团）有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”。

11、担保情况：本次发行的公司债券无担保。

12、募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行等相关费用后，用于偿还有息债务。

第二章本次债券重大事项

东吴证券股份有限公司作为无锡市国联发展(集团)有限公司公开发行的 2018 年公司债券(第一期)、无锡市国联发展(集团)有限公司公开发行的 2019 年公司债券(第一期)、无锡市国联发展(集团)有限公司公开发行的 2019 年公司债券(第三期)、无锡市国联发展(集团)有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)的受托管理人,持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及《受托管理协议》的约定,现就 18 国联 G1、19 国联 01、19 国联 03、20 国联 G1 重大事项报告如下:

一、重大投资行为

2023 年 3 月 15 日,无锡市国联发展(集团)有限公司(以下简称“公司”)通过司法拍卖竞得泛海控股股份有限公司(以下简称“泛海控股”)持有的民生证券股份有限公司(以下简称“民生证券”)347,066.67 万股股权(约占民生证券总股本的 30.3%),成交价格 9,105,426,723.00 元。(玖拾壹亿零伍佰肆拾贰万陆仟柒佰贰拾叁圆整)。

截至 2021 年末,公司总资产 1,596.98 亿元,净资产 499.83 亿元,2021 年度,营业总收入 229.32 亿元。本次交易金额约为 91.05 亿元,未触及重大资产重组的标准,因此,本次交易未构成重大资产重组。

二、交易对方情况

本次交易交易对方为泛海控股,泛海控股成立于 1989 年,于 1994 年在深圳证券交易所挂牌上市,注册地址为北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 C 座 22 层,法定代表人栾先舟,注册资本 5,196,200,656 元,主要股东为中国泛海控股集团有限公司,实际控制人卢志强。

泛海控股与发行人不属于关联方，不受同一方控制或重大影响。

根据公开信息披露，截至 2022 年 9 月末泛海控股总资产 1,086.70 亿元，净资产 117.67 亿元。2021 年和 2022 年 1-9 月，营业总收入分别为 149.23 亿元和 88.73 亿元，净利润分别为-130.88 亿元和-26.60 亿元。

三、交易标的情况

本次交易标的为泛海控股持有的民生证券 347,066.67 万股股权（约占总股本的 30.30%）。民生证券成立于 1986 年，注册资本 1,145,616.0748 万元人民币，注册地为中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号，是全国性综合类证券公司。截至 2021 年末，民生证券第一大股东为泛海控股股份有限公司，持股数量 355,463.40 万股，占总股本比例 31.03%。

根据公开信息披露，截至 2021 年末，民生证券经审计总资产为 550.26 亿元，净资产为 152.78 亿元；2021 年度实现营业收入 47.26 亿元，归属于母公司股东的净利润 12.23 亿元。截至 2022 年 6 月 30 日，民生证券未经审计总资产 521.43 亿元，净资产 154.32 亿元；2022 年 1-6 月实现营业收入 16.63 亿元，归属于母公司股东的净利润 4.26 亿元。

四、相关决策情况

上述重大投资事项已经公司董事会审议通过并报国资委批复同意。决策程序符合法律法规和公司章程的规定。

未来公司将依照证券监管部门的规定和指引，继续推进本次交易事项的后续审批程序，妥善处理与各方的关系。

五、影响分析

本次重大投资事项将有助于公司贯彻落实长三角一体化发展战

略，有利于提升公司整体业务规模，提升业务收入，进一步提高公司的影响力和市场竞争力，是公司自身进一步做强做优做大的战略性举措。

上述重大投资事项符合有关法律法规和公司章程的规定，预计不会对公司偿债能力产生重大不利影响。

该事项存在不确定性，根据《证券法》和《证券公司股权管理规定》，公司本次交易尚需经中国证监会核准，公司将根据相关事项的进展情况，及时履行信息披露义务。

东吴证券股份有限公司作为 18 国联 G1、19 国联 01、19 国联 03、20 国联 G1 的受托管理人，根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及本次债券《受托管理协议》的约定，出具本受托管理事务临时报告。

特此提请投资者关注相关事项，请投资者对相关事宜做出独立判断。有关本次债券受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：唐成

联系电话：0512-62938587、0512-62938525

（以下无正文）

(本页无正文,为《东吴证券股份有限公司关于无锡市国联发展(集团)有限公司重大投资之临时受托管理事务报告》之盖章页)

债券受托管理人: 东吴证券股份有限公司

2023年 3月 21日

