

债券简称：22 民生 C1

债券代码：185289.SH

23 民生 G1

138991.SH

23 民生 C1

240379.SH

民生证券股份有限公司关于信用评级上调的公告

一、评级调整情况

（一）评级机构名称

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）。

（二）调整对象

本次涉及调整的对象为民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“公司”）的主体长期信用等级，及“23 民生 G1”“23 民生 C1”“22 民生 C1”等三只债券的债项信用等级。

（三）调整前后的评级结论

1. 调整前

2023 年 12 月 1 日，联合资信出具了《民生证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》（联合〔2023〕10964 号），报告显示公司主体长期信用等级为 AA+，“23 民生 C1”债项信用等级为 AA，评级展望为稳定。

2023 年 6 月 21 日，联合资信出具了《民生证券股份有限公司公开发行债券 2023 年跟踪评级报告》（联合〔2023〕3778 号），报告显示公司主体长期信用等级为 AA+，“23 民生 G1”的信用等级为 AA+，“22 民生 C1”的信用等级为 AA，评级展望为稳定。

2. 调整后

2024 年 4 月 3 日，联合资信出具了《联合资信评估股份有限公司关于上调民生证券股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（联合〔2024〕1860 号），报告显示公司主体长期信用等级由 AA+ 上调至 AAA，“23 民生 G1”债项信用等级由 AA+ 上调至 AAA，“23 民生 C1”及“22 民生 C1”债项信用等级由 AA 上调至 AA+，评级展望为稳定。

（四）调整时间及原因

本次评级调整时间为 2024 年 4 月 3 日。联合资信认为，作为全国性综合类证券公司之一，民生证券资本实力较强，业务规模处于行业中等水平。2020 年以来公司投资银行业务保持很强市场竞争力，公司整体经营情况良好，2023 年 1-9 月营业收入同比大幅增长。截至 2023 年 9 月末，民生证券的资产质量较高、流动性较好，资本充足性较好。2023 年 12 月，公司第一大股东正式由泛海控股股份有限公司变更为无锡市国联发展（集团）有限公司（以下简称“国联集团”），且 2024 年 3 月公司选举并更换了董事及监事，公司现任董事长、1 名董事及 3



名监事来自国联集团。公司在国联集团内具有重要战略地位，能够在管理、业务资源和融资等方面得到其支持。

二、影响分析和应对措施

民生证券主体长期信用等级由 AA+ 上调至 AAA，是公司资信水平提高的表现，不会对公司经营状况、偿债能力产生负面影响，不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成不利影响。

特此公告。

民生证券股份有限公司

2024 年 4 月 8 日

