

国联民生证券股份有限公司  
截至 2025 年 2 月 26 日止  
向特定对象发行股票募集资金验资报告

索引	页码
验资报告	1-2
- 附件 1. 新增注册资本实收情况明细表	3
- 附件 2. 注册资本及股本变更前后对照表	4
- 附件 3. 验资事项说明	5-6



信永中和会计师事务所

ShineWing  
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,  
No.8, Chaoyangmen Beidajie,  
Dongcheng District, Beijing,  
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288  
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190  
facsimile: +86(010)6554 7190

## 向特定对象发行股票募集资金验资报告

XYZH/2025NJAA2B0013

国联民生证券股份有限公司

### 国联民生证券股份有限公司:

我们接受委托, 审验了国联民生证券股份有限公司(以下简称“国联民生”, 曾用名: “国联证券股份有限公司”)截至2025年2月26日止新增注册资本(股本)实收情况。按照国家相关法律、法规的规定和协议、章程的要求出资, 提供真实、合法、完整的验资资料, 保护资产的安全、完整是全体股东及国联民生的责任。我们的责任是对国联民生新增注册资本(股本)的实收情况发表审验意见。我们的审验是参照《中国注册会计师审计准则第1602号--验资》进行的。在审验过程中, 我们结合国联民生的实际情况, 实施了检查等必要的审验程序。

国联民生原注册资本及实收资本(股本)均为人民币 5,472,042,233.00 元, 其中境外上市外资股(H股)442,640,000 股, 人民币普通股(A股)股 5,029,402,233 股。根据国联民生第五届董事会第十六次会议、第五届董事会第十七次会议、第五届董事会第二十一次会议, 2024 年第一次临时股东大会、2024 年第一次 A 股类别股东大会及 2024 年第一次 H 股类别股东大会, 中国证券监督管理委员会《关于同意国联证券股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册、核准国联证券股份有限公司和民生证券股份有限公司变更主要股东、民生基金管理有限公司和民生期货有限公司变更实际控制人等的批复》(证监许可【2024】1911 号), 国联民生获准发行股份募集配套资金不超过 20 亿元。根据投资者认购情况, 本次向特定对象发行股票实际发行数量为 208,550,573 股, 发行价格为每股 9.59 元, 均为现金认购。国联民生实施上述向特定对象发行股票后, 本次申请增加注册资本(股本)人民币 208,550,573.00 元, 变更后注册资本(股本)为 5,680,592,806.00 元。

根据我们的审验, 截至 2025 年 2 月 26 日止, 国联民生本次向特定对象发行股票实际发行数量为 208,550,573 股, 募集资金总额为人民币 1,999,999,995.07 元, 扣除各项发行费用人民币 29,104,687.17 元(不含增值税)后, 实际募集资金净额为人民币 1,970,895,307.90 元, 其中新增注册资本(股本)为人民币 208,550,573.00 元, 增加资本公积为人民币 1,762,344,734.90 元。



同时我们注意到，国联民生本次增资前的注册资本及实收资本（股本）为人民币 5,472,042,233.00 元，业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）2024 年 12 月 30 日出具 XYZH/2024BJAB1B0564 号《国联证券股份有限公司发行股份购买资产的验资报告》审验。截至 2025 年 2 月 26 日止，国联民生变更后的累计注册资本（股本）为人民币 5,680,592,806.00 元。

本验资报告仅供国联民生申请办理注册资本及实收资本（股本）变更登记及据以向全体股东签发出资证明时使用，不应被视为是对国联民生验资报告日后资本保全、偿债能力和持续经营能力等的保证。因使用不当造成的后果，与执行本验资业务的注册会计师及本会计师事务所无关。

附件：1. 新增注册资本实收情况明细表

2. 注册资本及实收资本（股本）变更前后对照表

3. 验资事项说明

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 北京

二〇二五年二月二十六日



附件1

### 新增注册资本实收情况明细表

截至2025年2月26日止

被审验单位名称：国联民生证券股份有限公司

货币单位：人民币元

发行对象名称	认缴新增注册资本	新增注册资本（股本）的实际出资情况			
		货币资金	其中：实收资本（股本） 股本金额	占新增注册资本 （股本）比例	占变更后注册资本 （股本）总额比例
江苏国有企业混合所有制改革基金(有限合伙)	10,427,528.00	99,999,993.52	10,427,528.00	5.00%	0.18%
诺德基金管理有限公司	47,340,986.00	454,000,055.74	47,340,986.00	22.70%	0.83%
UBS AG	12,304,483.00	117,999,991.97	12,304,483.00	5.90%	0.22%
摩根士丹利国际股份有限公司	12,304,483.00	117,999,991.97	12,304,483.00	5.90%	0.22%
李怡名	32,325,338.00	309,999,991.42	32,325,338.00	15.50%	0.57%
华宝基金管理有限公司	5,839,416.00	55,999,999.44	5,839,416.00	2.80%	0.10%
深圳市康曼德资本管理有限公司-康曼德271号私募证券投资基金	7,299,270.00	69,999,999.30	7,299,270.00	3.50%	0.13%
财通基金管理有限公司	36,079,249.00	345,999,997.91	36,079,249.00	17.30%	0.64%
华安证券资产管理有限公司	8,133,472.00	77,999,996.48	8,133,472.00	3.90%	0.14%
杨岳智	5,213,764.00	49,999,996.76	5,213,764.00	2.50%	0.09%
无锡金鸿通信集团有限公司	6,256,517.00	59,999,998.03	6,256,517.00	3.00%	0.11%
国泰君安金融控股有限公司	8,342,022.00	79,999,990.98	8,342,022.00	4.00%	0.15%
华商基金管理有限公司	6,256,517.00	59,999,998.03	6,256,517.00	3.00%	0.11%
华鑫证券有限责任公司	5,213,764.00	49,999,996.76	5,213,764.00	2.50%	0.09%
东方证券股份有限公司	5,213,764.00	49,999,996.76	5,213,764.00	2.50%	0.09%
合计	208,550,573.00	1,999,999,995.07	208,550,573.00	100.00%	3.67%



### 注册资本及实收资本（股本）变更前后对照表

截至2025年2月26日止

被审验单位名称：国联民生证券股份有限公司

货币单位：人民币元

股东名称	认缴注册资本				实收资本（股本）			
	变更前		变更后		变更前		变更后	
	金额	出资比例	金额	出资比例	金额	占注册资本总额比例	金额	占注册资本总额比例
人民币普通股（A股）股东	5,029,402,233.00	91.91%	5,237,952,806.00	92.21%	5,029,402,233.00	91.91%	5,237,952,806.00	92.21%
境外上市外资股（H股）股东	442,640,000.00	8.09%	442,640,000.00	7.79%	442,640,000.00	8.09%	442,640,000.00	7.79%
<b>合计</b>	<b>5,472,042,233.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,680,592,806.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,472,042,233.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,680,592,806.00</b>	<b>100.00%</b>



## 验资事项说明

### 一、基本情况

国联民生证券股份有限公司（以下简称“国联民生”，曾用名：“国联证券股份有限公司”）原为无锡市证券公司，于 1992 年 11 月经中国人民银行批准成立的一家全民所有制企业，初始注册资本为人民币 32,000,000 元。1999 年 1 月 8 日，国联民生改制为有限责任公司并更名为无锡证券有限责任公司。2008 年 5 月 16 日，经中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）批准，国联民生改制为股份有限公司并更名为国联证券股份有限公司，注册资本为人民币 1,500,000,000.00 元。

国联民生于 2015 年 7 月 6 日在香港联合交易所有限公司（以下简称“联交所”）完成了境外上市外资股票（以下简称“H 股”）的首次公开募股（以下简称“H 股 IPO”）。在此次公开募股中，国联民生共发行了 402,400,000 股，每股股票的面值为人民币 1.00 元。公开募股完成后，国联民生注册资本（股本）增加至人民币 1,902,400,000.00 元。业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2015 年 7 月 31 日出具了普华永道中天验字（2015）第 956 号的验资报告。

国联民生于 2020 年 7 月 31 日在上海证券交易所（以下简称“上交所”）完成了主板上市人民币股票（以下简称“A 股”）的首次公开募股（以下简称“A 股 IPO”）。在此次公开募股中，国联民生共发行了 475,719,000 股，每股股票的面值为人民币 1.00 元。公开募股完成后，国联民生注册资本（股本）增加至人民币 2,378,119,000.00 元。业经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2020 年 7 月 27 日出具了德师报（验）字（20）第 00324 号的验资报告。

国联民生于 2021 年 7 月 27 日收到中国证监会出具的《关于核准国联证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可【2021】2486 号），向 23 名特定对象非公开发行 453,654,168 股人民币普通股（A 股）。上述发行的新增股份已于 2021 年 10 月 15 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。非公开发行完成后，国联民生注册资本（股本）增加至 2,831,773,168.00 元。业经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2021 年 9 月 23 日出具了德师报（验）字（21）第 00499 号的验资报告。

国联民生于 2024 年 12 月 27 日收到中国证券监督管理委员会《关于同意国联证券股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册、核准国联证券股份有限公司和民生证券股份有限公司变更主要股东、民生基金管理有限公司和民生期货有限公司变更实际控制人等的批复》（证监许可【2024】1911 号），向国联集团等 45 名股东发行 2,640,269,065 股股份购买相关资产。上述发行的新增股份已于 2025 年 1 月 3 日在中国证券登记结算有



限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。本次股份发行完成后，国联民生注册资本（股本）增加至 5,472,042,233.00 元。业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2024 年 12 月 30 日出具了 XYZH/2024BJAB1B0564 号的验资报告。

## 二、本次申请增加的注册资本及审批情况

根据国联民生第五届董事会第十六次会议、第五届董事会第十七次会议、第五届董事会第二十一次会议，2024 年第一次临时股东大会、2024 年第一次 A 股类别股东大会及 2024 年第一次 H 股类别股东大会，中国证券监督管理委员会《关于同意国联证券股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册、核准国联证券股份有限公司和民生证券股份有限公司变更主要股东、民生基金管理有限公司和民生期货有限公司变更实际控制人等的批复》（证监许可【2024】1911 号），国联民生本次向特定对象发行股票实际发行数量为 208,550,573 股，每股面值人民币 1 元，国联民生申请新增注册资本（股本）为人民币 208,550,573.00 元，变更后的注册资本（股本）金额为人民币 5,680,592,806.00 元。

## 三、审验结果

根据我们的审验，截至 2025 年 2 月 26 日止，国联民生本次向特定对象发行股票 208,550,573 股，发行价格为每股 9.59 元，募集资金总额合计人民币 1,999,999,995.07 元。上述募集资金由独立财务顾问（联席主承销商）华泰联合证券有限责任公司于 2025 年 2 月 26 日在扣除承销费用人民币 14,999,999.96 元（含税），存入国联民生在中国建设银行股份有限公司无锡太湖新城支行开立的 32050161410100002899 账号，存入金额为人民币 1,984,999,995.11 元。募集资金总额扣除上述承销费用和其他发行费用总计人民币 29,104,687.17 元（不含增值税）后，募集资金净额为人民币 1,970,895,307.90 元，其中增加股本为人民币 208,550,573.00 元，增加资本公积为人民币 1,762,344,734.90 元。发行费用明细如下表：

项目	不含税金额（元）
承销费用	28,301,886.76
会计师费用	113,207.55
证券登记费	196,745.82
印花税	492,847.04
合计	29,104,687.17

## 四、其他事项

截至验资报告日，国联民生本次新增的股份尚未完成中国证券登记结算有限公司的股权登记手续。



信永中和  
ShineWing

信永中和会计师事务所  
ShineWing  
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座9层  
9/F, Block A, Fu Hua Mansion,  
No.8, Chaoyangmen Beidajie,  
Dongcheng District, Beijing,  
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288  
telephone: +86(010)6554 2288  
传真: +86(010)6554 7190  
facsimile: +86(010)6554 7190

## 授 权 书

现授权我事务所审计业务合伙人张玉虎签署由我事务  
所出具的国联民生证券股份有限公司验资报告（报告号为：  
XYZH/2025NJAA2B0013）。

特此授权。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）  
法定代表人  10059573



2025年2月26日





# 营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

名称 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李晓英、宋朝号

出资额 6000 万元

成立日期 2012 年 03 月 02 日

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦  
A座8层

## 经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。  
(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。)

登记机关



2025年 01月 21日

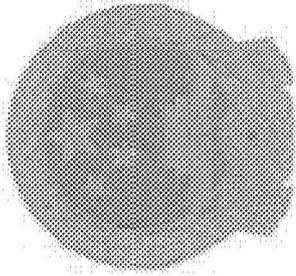
证书序号: 0014624

# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所

# 执业证书



名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 谭小菁

主任会计师:

经营场所: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010136

批准执业文号: 京财会许可[2011]0056号

批准执业日期: 2011年07月07日



姓名 张玉虎  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1980-03-26  
Date of birth  
工作单位 江苏天华大彭会计师事务所  
Working unit  
身份证号码 320882198003265012  
Identity card No.



注册会计师事务所变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA  
同意调出  
Agree the holder to be transferred from  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2013年7月8日  
江苏天华大彭会计师事务所  
CPAs

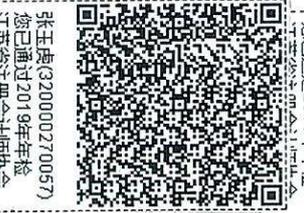
信和中和  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2013年7月8日  
信和中和会计师事务所  
CPAs

注册会计师事务所变更事项登记  
Registration of a Change of Working Unit by a CPA  
同意调出  
Agree the holder to be transferred from  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2013年7月8日  
信和中和会计师事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2013年7月8日  
信和中和会计师事务所  
CPAs

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格  
This certificate is valid for this renewal.



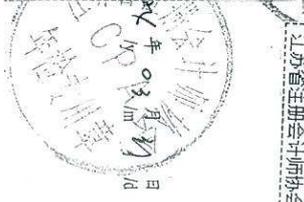
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格  
This certificate is valid for this renewal.



2003年12月8日

证书编号: 320080270057  
No. of Certificate  
批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs  
发证日期: 2003年12月8日  
Date of Issuance





姓名 刘雅洁  
 Full name  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1991-03-24  
 Date of birth  
 工作单位 信永中和会计师事务所(特  
 Working unit  
 殊普通合伙)南京分所  
 身份证号码 320106199103242045  
 Identity card No.



刘雅洁 110101360205  
 您已通过2021年年检  
 江苏省注册会计师协会

刘雅洁(110101360205)  
 您已通过2020年年检  
 江苏省注册会计师协会

刘雅洁 110101360205  
 您已通过2023年年检  
 江苏省注册会计师协会

刘雅洁  
 会员编号 110101360205  
 2022年06月  
 年检通过

刘雅洁  
 会员编号 110101360205  
 2023年07月  
 年检通过

证书编号: 110101360205  
 批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2019年 01月 28日  
 Date of Issuance