



证券代码：600551

证券简称：时代出版

公告编号：临2020-006

## 时代出版传媒股份有限公司 关于对外投资的公告

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个别及连带责任。

### 重要内容提示：

● 投资标的名称：民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”）。

● 投资金额：为增加公司优质金融资产储备，优化资产结构，培育新的利润增长点，公司拟以自有资金人民币 99,999,998.99 元参与民生证券增资扩股事项，按 1.361 元/股的增资价格，认购民生证券 73,475,385 股股份。

● 特别风险提示：

本次对外投资主要面临以下风险：

1. 本次投资事项须向中共安徽省委宣传部报备，尚未签署正式的《股份认购协议》，项目的实施存在一定不确定性。

2. 民生证券的经营风险：券商是强周期行业，其经营状况与证券市场的长期趋势及短期波动密不可分。我国证券市场长期保持稳定向好的发展趋势，但不排除期间发生市场不景气的情况。因此，民生证券的经营业绩将会受到资本市场整体环境影响，可能出现经营业绩大幅波动的情况。

3. 项目能否顺利退出，保障投资收益的风险。

### 一、对外投资概述

1. 为增加公司优质金融资产储备，优化资产结构，培育新的利润增长点，公司拟以自有资金人民币 99,999,998.99 元参与民生证券增资扩股事项，按 1.361 元/股的增资价格，认购民生证券 73,475,385 股份，本次增资扩股完成后，公司持有民生证券股份约占其总股本的 0.64%。

2. 根据《上海证券交易所股票上市规则》以及公司《章程》《重大决策管理办法》等相关规定，公司于 2020 年 4 月 17 日召开第六届董事会第四十六次会议，审议通过了《关于对外投资的议案》，本次对外投资事项无须提交公司股东大会



审议。

3. 本次投资不属于关联交易和重大资产重组事项。

## 二、投资标的的基本情况

1. 投资标的名称：民生证券股份有限公司

2. 公司类型：其他股份有限公司（非上市）

3. 法定代表人：冯鹤年

4. 公司住所：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16 层--18 层

5. 注册资本：961,927.6105 万元人民币

6. 经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；保险兼业代理业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；保险代理业务以及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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

7. 民生证券过往财务数据如下：

单位：元

项目	截至 2019 年 9 月 30 日/2019 年 1-9 月（未经审计）	截至 2018 年 12 月 31 日/2018 年度（经审计）	截至 2017 年 12 月 31 日/2017 年度（经审计）	截至 2016 年 12 月 31 日/2016 年度（经审计）
资产总额	46,622,605,680.53	39,879,637,595.08	34,949,376,291.00	33,547,698,881.15
负债总额	35,379,655,451.89	28,968,762,722.69	23,519,953,020.71	22,514,966,088.67
净资产	11,242,950,228.64	10,909,874,872.39	11,429,423,270.29	11,032,732,792.48
营业收入	2,104,685,580.01	1,458,483,973.57	1,724,473,118.45	1,528,902,868.43
利润总额	578,470,080.38	126,638,570.63	515,245,791.57	218,927,418.29
净利润	450,536,280.34	94,303,771.57	387,695,033.08	158,487,839.70

8. 截至本次增资扩股前，民生证券主要股东及实际控制人情况：

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数（股）
泛海控股股份有限公司	民营	87.645	8,430,772,350
山东省高新技术创业投资有限公司	国有	4.535	436,202,130
山东省鲁信投资控股集团有限公司	国有	3.536	340,179,000
新乡白鹭投资集团有限公司	国有	1.746	168,000,000
山东省国际信托股份有限公司	国有	1.380	132,715,017
山东鲁信实业集团有限公司	国有	1.158	111,407,608



合计	/	100.000	9,619,276,105
----	---	---------	---------------

泛海控股股份有限公司（以下简称“泛海控股”）持有民生证券 87.645% 股份，为民生证券的控股股东。泛海控股实际控制人卢志强为民生证券的实际控制人。

本次投资之前，公司与民生证券之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其它关系。公司满足中国证券监督管理委员会《证券公司监督管理条例》《证券公司股权管理规定》中关于成为证券公司 5% 以下股东的相关要求。

### 三、民生证券本次增资扩股核心要素

民生证券本次拟向市场投资机构开放增资扩股，核心要素如下：

1. 拟增资扩股金额：不超过 25 亿元。
2. 拟增资扩股价格：1.361 元/股。
3. 定价依据：本次增资扩股遵循市场定价原则，以民生证券经审计的 2018 年末每股净资产值（合并口径）1.1342 元为基准，按照投资前市净率 1.2 倍估值，对应拟增资价格为 1.361 元/股。
4. 拟发行对象：不超过 20 名投资者。发行对象需满足中国证券监督管理委员会《证券公司股权管理规定》对证券公司股东的要求，并完成监管机构批准或备案。

### 四、对外投资对上市公司的影响

本次公司使用自有资金参与民生证券增资扩股事项有利于提高资金使用效率，不会影响公司日常经营活动中的资金周转，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东的利益的情形。相关审批程序符合法律法规及公司章程的相关规定。

公司董事会认为，民生证券本次增资扩股，将有效优化其股权结构，增强其资本实力和发展后劲，有利于其进一步发展壮大、做强做优，具备良好的发展预期。民生证券经营情况良好，内部控制措施完善，公司治理结构规范，1.361 元/股的增资价格定价适中，未来具备一定获利空间，投资安全性较高，有利于公司优化资产结构，培育新的利润增长点。

### 五、对外投资的风险分析

本次对外投资主要面临以下风险：

1. 本次投资事项须向中共安徽省委宣传部报备，尚未签署正式的《股份认购协议》，项目的实施存在一定不确定性。
2. 民生证券的经营风险：券商是强周期行业，其经营状况与证券市场的长期



趋势及短期波动密不可分。我国证券市场长期保持稳定向好的发展趋势，但不排除期间发生市场不景气的情况。因此，民生证券的经营业绩将会受到资本市场整体环境影响，可能出现盈利大幅波动的情况。

3. 项目能否顺利退出，保障投资收益的风险。

公司将通过跟踪项目进度、畅通退出路径等措施积极做好风险控制。敬请广大投资者注意投资风险。

## 六、备查文件

公司第六届董事会第四十六次会议决议。

特此公告。

时代出版传媒股份有限公司董事会

2020年4月17日