

上市地：深圳证券交易所

证券代码：000750

证券简称：国海证券

# 国海证券股份有限公司

## 收购报告书

上市公司名称：国海证券股份有限公司

股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：国海证券

股票代码：000750

收购人：广西投资集团有限公司

注册地址：南宁市青秀区民族大道 109 号广西投资大厦

通讯地址：南宁市青秀区民族大道 109 号广西投资大厦

一致行动人：广西梧州中恒集团股份有限公司

注册地址：广西梧州工业园区工业大道 1 号第 1 幢

通讯地址：广西梧州工业园区工业大道 1 号第 1 幢

一致行动人：广西投资集团金融控股有限公司

注册地址：南宁市经开区星光大道 223 号 A-5-226 号

通讯地址：南宁市双拥路 30 号南湖名都广场 A 座 46 层

### 财务顾问



签署日期：二〇一九年八月

## 收购人及一致行动人声明

一、本报告书系收购人及其一致行动人依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》及相关法律、法规及部门规章的有关规定编写。

二、依据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》的规定，本报告书已全面披露了收购人及其一致行动人在国海证券拥有的权益情况。

截至本报告书签署日，除本报告书披露的持股信息外，收购人没有通过任何其他方式在国海证券拥有权益。

三、收购人及其一致行动人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人公司章程或者内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、广西投资集团有限公司通过国有资产无偿划转的方式获得广西贺州市农业投资集团有限公司持有的广西正润发展集团有限公司 85% 股权，从而间接取得广西桂东电力股份有限公司的控制权。本次无偿划转已取得贺州市人民政府和广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会批复。

根据《上市公司收购管理办法》的规定，由于本次无偿划转导致收购人及其一致行动人在国海证券中拥有权益的股份超过 30%，触发收购人的要约收购义务，收购人需向中国证券监督管理委员会申请豁免要约收购义务，并取得中国证券监督管理委员会豁免收购人要约收购义务后，方可实施本次收购。

五、本次收购是根据本报告书所载明的资料进行的。除收购人及其一致行动人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中列载的信息和对本报告书作出任何解释或者说明。

## 目 录

释 义 .....	3
第一节 收购人介绍 .....	5
第二节 一致行动人介绍 .....	14
第三节 收购目的及收购决定 .....	25
第四节 收购方式 .....	27
第五节 收购资金来源 .....	31
第六节 后续计划 .....	32
第七节 对上市公司的影响分析 .....	34
第八节 与上市公司之间的重大交易 .....	37
第九节 前六个月内买卖上市交易股份的情况 .....	39
第十节 收购人的财务资料 .....	42
第十一节 其他重大事项 .....	67
第十二节 备查文件 .....	68
收购报告书附表 .....	78

## 释 义

本报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

国海证券、上市公司	指	国海证券股份有限公司
广投集团、收购人	指	广西投资集团有限公司
农投集团	指	广西贺州市农业投资集团有限公司
正润集团	指	广西正润发展集团有限公司
广西永盛	指	广西永盛石油化工有限公司
桂东电力	指	广西桂东电力股份有限公司
中恒集团	指	广西梧州中恒集团股份有限公司，系广西投资集团有限公司的一致行动人
广投金控	指	广西投资集团金融控股有限公司，系广西投资集团有限公司的一致行动人
自治区	指	广西壮族自治区
自治区人民政府	指	广西壮族自治区人民政府
广西国资委	指	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
贺州市国资委	指	贺州市人民政府国有资产监督管理委员会
本次无偿划转、本次收购	指	收购人广西投资集团有限公司通过国有资产无偿划转的方式取得广西贺州市农业投资集团有限公司持有的广西正润发展集团有限公司 85% 的股权，从而间接取得广西桂东电力股份有限公司的控制权，导致收购人及其一致行动人合计持有国海证券股份超过 30% 的行为
《广西正润发展集团有限公司无偿划转协议》	指	《广西贺州市农业投资集团有限公司与广西投资集团有限公司关于广西正润发展集团有限公司之无偿划转协议》
广投国海三星股权投资基金	指	广西南宁广投国海三星智能科技与现代消费股权投资基金（有限合伙）
本报告书	指	《国海证券股份有限公司收购报告书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中信证券、财务顾问	指	中信证券股份有限公司
国浩	指	国浩律师（上海）事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》

《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《准则 16 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号—上市公司收购报告书》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告中除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 收购人介绍

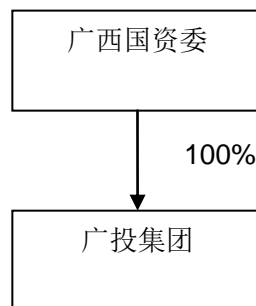
### 一、收购人基本情况

公司名称	广西投资集团有限公司
注册地址	南宁市青秀区民族大道 109 号广西投资大厦
注册资本	1,000,000.00 万元
成立日期	1996 年 3 月 8 日
法定代表人	周炼
股东名称	自治区人民政府
统一社会信用代码	91450000198229061H
企业类型	有限责任公司（国有独资）
通讯地址	南宁市青秀区民族大道 109 号广西投资大厦
通讯方式	0771-5715163
邮政编码	530028
经营范围	对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口贸易；房地产开发、经营；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务
经营期限	1996-03-08 至 无固定期限

### 二、收购人的出资人及实际控制人情况

#### （一）收购人股权控制关系图

截至本报告书签署日，自治区人民政府持有广投集团 100% 的股权，自治区人民政府授权广西国资委对广投集团依法履行出资人职责，广西国资委为广投集团的实际控制人。收购人股权结构如下图所示：



## （二）收购人实际控制人的基本情况

截至本报告书签署日，广投集团的实际控制人为广西国资委。广西国资委的基本信息如下：

名称	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
负责人	管跃庆
通讯地址	广西南宁市桃源路3号
邮政编码	530000
联系电话	0771-2809208

## 三、收购人主营业务及最近三年财务状况简要说明

### （一）主营业务情况

广投集团是广西壮族自治区重要的投融资主体和国有资产经营实体。作为自治区国有资本投资平台，广投集团的业务涉及能源、铝业、金融、文化旅游、国际业务和医药医疗健康六大领域。其中，能源领域有火电、水电、核电、天然气、大工业区域电网；铝业包括氧化铝、电解铝、铝用碳素、铝棒和铝型材加工等；金融领域涉及证券、银行、保险、基金管理、融资租赁、担保、小贷、小微互联网金融、黄金投资、产权投资、股权投资等；文化旅游领域包括文化地产和文化旅游综合项目；国际业务利用了东盟优质资源，拓展海外贸易；医药医疗健康领域包括医疗服务、制药、医疗器械、医药物流和健康养老养生产业。

### （二）最近三年主要财务数据及指标

单位：万元

财务指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
总资产	35,622,160.57	32,872,597.75	31,116,169.65
总负债	29,770,161.96	27,496,649.28	26,003,437.94
净资产	5,851,998.61	5,375,948.47	5,112,731.71
归属于母公司所有者权益	2,435,957.09	2,223,540.08	1,914,132.53
资产负债率	83.57%	83.65%	83.57%
财务指标	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业总收入	13,883,511.66	13,217,081.88	11,698,600.12
营业收入	12,862,697.85	12,339,447.89	10,829,303.52

利润总额	300,600.68	273,137.45	244,100.75
净利润	230,065.74	200,750.75	171,838.56
归属于母公司所有者的净利润	66,568.45	-15,306.01	12,109.22
净资产收益率	4.10%	3.83%	3.54%

注 1：资产负债率=（期末负债总额/期末资产总额）×100%

注 2：净资产收益率=2×净利润/（净资产期末数+净资产期初数）×100%

### （三）收购人所控制的核心企业情况

截至本报告书签署日，广投集团所控制的核心企业如下表所示：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
1	广西广投能源有限公司	502,999.14	88.39%	水电资源和火电资源的投资、开发和经营、技术咨询；对能源投资及管理；道路普通货物运输；粉煤灰综合利用和开发；电力检修；国内贸易；国际贸易；贵金属销售；天然气管道、天然气母站及子站的投资管理；清洁能源项目及分布式能源、冷热电三联供项目的投资、建设、运营、维护及技术开发、技术推广、技术服务、技术转让、技术咨询；加气站、接收站、码头的投资、建设、运营、维护；以下项目仅限分支机构使用：氧化铝、电解铝及铝加工产品的生产、销售和研究开发
2	广西投资集团银海铝业有限公司	581,372.37	100%	铝及其它金属、电力行业的投资、经营及管理；铝及其它金属的研发、销售；贵金属、金属材料、建筑材料、机电产品的购销代理；进出口贸易；商品信息和技术咨询
3	广西广投文化旅游投资有限公司	163,788.00	100%	对文化业、旅游业、体育业、高新技术产业、商贸业、餐饮业、娱乐业、酒店、观光农业、养生养老保健、经济园区、文教、医疗卫生、园林绿化、物流仓储、制造业的投资与管理；项目策划；信息咨询服务；土地开发整理：住宿，餐饮服务（中餐、西餐、含冷荤冷菜及冷加工糕点），饮料、酒水，健身房健身服务，游泳馆，洗衣服务；商务文印服务，票务



序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
				代理服务，翻译服务，婚庆，仪服务，理发及美容服务，养生保健服务，清洁服务，城市停车场服务，会议展览及相关服务；房地产租赁经营，物业管理；汽车租赁，鲜花盆栽租赁；游览景区管理；艺术表演服务，室内娱乐活动，体育专业组织活动；食品销售，烟草零售，国内贸易，网上贸易代理，进出口贸易；市政工程建设及管理
4	广西鹿寨化肥有限责任公司	140,002.75	85.71%	肥料制造销售，硫酸、磷酸、合成氨、氟硅酸（以上四项经营期限至 2018 年 07 月 16 日止）、氟化铝、磷石膏及制品、饲料级硫酸锰、工业级硫酸锰及副产品生产销售，化工设备、金属材料、建筑材料、农副产品（鲜茧除外）、粮食、煤炭、矿产品、碳素制品购销，硫磺不带有储存设施经营（无仓库，经营期限至 2018 年 7 月 19 日止），仓储服务，技术培训，技术咨询服务，货物及技术进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外），冶金焦、生铁、冶炼、水渣、硫铁矿渣、磷矿粉、降阻剂、防水油膏、电瓶酸、渣镍铁制造，工业设备修理，防腐保温、工艺管道、通用设备制作安装（高压设备除外），提供劳务服务，农贸交易市场的管理、市场设施租赁服务，汽车货运（道路普通货物运输），以下项目限分支机构经营：汽车修理，磷矿的开采、选矿、销售，餐饮服务，住宿服务，汽油、柴油、润滑油零售
5	国海证券股份有限公司	421,554.20	22.34%	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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
6	桂发财务有限公司	8,800（万港币）	100%	贷款、代开证金融业务、贸易、投资、资信调查、房屋出租
7	广西梧州中恒集团股份有限公司	347,510.71	22.38%	对医药、能源、基础设施、城市公用事业、酒店旅游业、物流业的投资与管理；房地产开发与经营（凭有效资质证书开展经营活动）、投资；自有资产经营与管理；国内商业贸易（除国家有专项规定以外）
8	广西投资集团科技有限公司	5,000.00	51.00%	境外投资、贸易、管理、咨询、物流及工程承包业务
9	广西投资集团金融控股有限公司	283,755.83	100%	对银行、证券、保险的投资管理；投融资及金融研究；企业自有资金投资；股权投资及管理；资产管理及处置；受托资产管理；投资及管理咨询服务
10	广西北部湾银行股份有限公司	759,122.17	19.13%	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务
11	广西广投天然气管网有限公司	40,000.00	75.50%	天然气管道建设、输送及相关技术服务；天然气销售（按《燃气经营许可证》核定的经营类别、区域、有效期限开展经营活动，法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目取得许可后方可开展经营活动）
12	广西广投燃气有限公司	21,358.68	100%	长输管道燃气和城镇管道燃气的投资、建设、运营和维护；新能源、可再生能源、天然气分布式能源、集中供热、配电网、燃气设施和设备、燃气储配站、气化站、加气站、加油站、油气合建站、汽车充电站及配套设施、接收站、码头的投资、建设、运营及管理；电力供应；能源相关设备的安装与维修；燃气的开发、生产、

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
				储运、输配、采购及销售；天然气设备的采购及销售；成品油销售；压缩天然气、液化天然气的技术开发；天然气技术服务及咨询；清洁能源、新能源领域的工程承包；清洁能源、新能源领域及冷热电三联供项目安装、运维、技术改造、技术研究、技术开发、技术推广、技术转让、技术合作及技术咨询；节能技术推广服务；能源交易及合同能源管理；机械设备租赁；道路货物运输；煤炭、焦炭、金属材料、建筑材料、化工产品（除危险化学品）、五金交电、机电产品、燃料油、食品的销售；国际货物运输代理、道路货运代理及相关信息咨询服务；装卸搬运、通用仓储；进出口贸易
13	广西北部湾股权交易所股份有限公司	22,000.00	77.73%	符合国家法律法规的企业股权、债权的托管、交易以及投融资服务；相关咨询、培训、财务顾问、受托资产管理、投资管理等综合金融服务；经主管部门核准的其他业务
14	广西投资集团咨询有限公司	3,000.00	100%	工程咨询，投资咨询，企业管理咨询，经济贸易咨询，技术服务及咨询，其他社会经济咨询服务；招标代理；工程监理
15	广西广投大健康产业有限公司	100,000.00	100%	健康管理咨询服务；对医药制造业、医疗仪器设备及器械、健康产业的投资与管理；医疗技术的研发；医药及医疗器材、化工产品（除危险化学品）、日用百货、机械设备、教学模具、文化、体育用品、劳保用品、日用家电、药品包装材料、食品、电子产品的销售；医疗仪器设备、计算机及辅助设备、安防监控设备的销售、租赁、安装、修理和维护；进出口贸易；医疗、医药咨询服务；会议、展览及相关服务；计算机软、硬件的技术开发、技术转让、技术服务
16	广西广投石化	100,000.00	100%	石化产品销售（危险化学品除外）；对能源、石油化工、高

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
	有限公司			新技术产业、贸易业、物流仓储的投资与管理。
17	广西纯正堂制药有限公司	510.00	100%	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、合剂（含中药前处理和提取）生产、批发、零售
18	数字广西集团有限公司	200,000.00	100%	项目投资建设以及所投资项目的商业运营管理；云计算技术、大数据技术、电子商务、互联网技术、智能制造、金融科技、北斗卫星技术、物联网技术、人工智能、智慧城市、电子芯片、计算机软硬件的开发、技术咨询、技术服务及技术转让；大数据相关增值服务；计算机系统集成；云计算数据处理服务；卫星传输服务；互联网服务；股权投资基金管理服务
19	广西来宾银海铝业有限责任公司	151,500.00	100%	铝金属及铝合金、电力行业的投资经营和管理；铝金属及铝合金的研发、加工、销售；建筑材料、机电产品的购销；商品信息和技术咨询
20	广投资管理有限公司	200,000.00	100%	投资及投资管理；资产管理；资产受托管理；投资及管理咨询服务

注 1：2019 年 6 月 3 日，广西广投能源有限公司 2019 年度第十二次临时股东会审议通过《关于修改广西广投能源有限公司章程的议案》，广投集团持有广西广投能源有限公司出资比例为 88.3921%，上述变更情况尚未办理工商变更登记程序；

注 2：截至 2018 年 12 月 31 日，广投集团直接及间接持有广西北部湾银行股份有限公司 19.99% 股份，2019 年 3 月由于广西北部湾银行股份有限公司增资扩股，导致广投集团直接及间接持股比例下降至 19.13%，其中，广投集团持股比例为 0.72%，广投金控持股比例为 18.41%，上述变更情况尚未办理工商变更登记程序。

#### 四、收购人最近五年内受到的行政处罚、刑事处罚及诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日，广投集团最近五年内存在重大的民事诉讼情况如下：

2019 年 4 月 18 日，收购人收到广西壮族自治区南宁市中级人民法院《传票》，原告广西嘉和投资有限公司以广西投资集团恒元贸易有限责任公司未能履行合

同约定义务为由，向南宁市中级人民法院对广西投资集团恒元贸易有限责任公司提起诉讼，要求退回货款及支付违约金共计 1,001,291,120.19 元，并要求收购人、广西广投文化旅游有限公司承担连带清偿责任。收购人于 2019 年 4 月 29 日依法向南宁市中级人民法院提出了管辖权异议，被南宁市中级人民法院驳回，收购人管辖权异议上诉至广西壮族自治区高级人民法院后被驳回，截至本报告书签署日，案件尚未开庭审理。

2019 年 4 月 30 日，收购人收到贵州省黔西南布依族苗族自治州中级人民法院《传票》，原告兴义市阳光物流有限公司以广西建设燃料有限责任公司未履行合同义务为由向贵州省黔西南布依族苗族自治州中级人民法院提起诉讼，要求广西建设燃料有限责任公司向其支付货款 53,020,000 元，并支付逾期付款损失 9,758,993 元，合计约 62,778,993 元，并以滥用公司法人独立地位和股东有限责任等为由，诉请收购人就上述债务承担连带责任。截至本报告书签署日，案件尚在审理中。

收购人最近五年内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，除上述情况外，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

## 五、收购人之董事、监事及高管的基本情况

截至本报告书签署日，广投集团的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	性别	国籍	长期居住地	境外居留权
周炼	董事长	男	中国	中国	无
李斌	副董事长、总经理	男	中国	中国	无
廖应灿	董事	男	中国	中国	无
王晓松	董事	男	中国	中国	无
罗军	董事	男	中国	中国	无
王清堂	董事	男	中国	中国	无
杨冬野	副总经理	男	中国	中国	无
焦明	副总经理	男	中国	中国	无
刘旭	副总经理	男	中国	中国	无
刘洪	副总经理	男	中国	中国	无
张佩云	总会计师	女	中国	中国	无

姓名	职务	性别	国籍	长期居住地	境外居留权
郑英林	监事	女	中国	中国	无
吕春蓉	监事	女	中国	中国	无

注 1: 2019 年 4 月 28 日, 广投集团聘任焦明担任广投集团副总经理; 原副总经理郭敏、韩国宁不再担任副总经理一职;

注 2: 2019 年 1 月, 宁岚、俸凌云和黄昭不再担任广投集团监事。

截至本报告书签署日, 前述人员最近 5 年之内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚, 也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

## 六、收购人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5% 的简要情况

截至 2019 年 3 月 31 日, 广投集团在境内、境外其他上市公司持有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5% 的简要情况如下:

证券简称	证券代码	持股方式	持股数量 (股)	持股比例
中恒集团	600252	直接持股	777,708,027	22.38%
桂冠电力	600236	直接持股	1,451,822,296	23.94%

## 七、收购人持股 5% 以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司的简要情况

截至 2019 年 3 月 31 日, 广投集团持股 5% 以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司的简要情况如下:

公司名称	持股方式	注册资本 (万元)	持股比例
国富人寿保险股份有限公司	直接持股	150,000.00	20.00%
广西北部湾银行股份有限公司	直接及间接持股	759,122.17	19.13%

## 第二节 一致行动人介绍

### 一、收购人及其一致行动人之间的关系及一致行动安排

本次收购的收购人广投集团系本次收购的一致行动人中恒集团和广投金控的控股股东，根据《收购管理办法》的规定，收购人与一致行动人之间有股权控制关系，互为一致行动人。

### 二、一致行动人基本情况

#### （一）中恒集团基本情况

公司名称	广西梧州中恒集团股份有限公司
注册地址	广西壮族自治区梧州市工业园区工业大道1号
注册资本	347,510.71 万元
成立日期	1993年07月28日
法定代表人	欧阳静波
股东	广西投资集团有限公司持有 22.38%，为中恒集团的第一大股东
统一社会信用代码	914504001982304689
企业类型	其他股份有限公司（上市）
通讯地址	广西梧州工业园区工业大道1号第1幢
通讯方式	0774-3939063
邮政编码	543000
经营范围	对医药、能源、基础设施、城市公用事业、酒店旅游业、物流业的投资与管理；房地产开发与经营（凭有效资质证书开展经营活动）、投资；自有资产经营与管理；国内商业贸易（除国家有专项规定以外）
经营期限	1993-07-28 至无固定期限

#### （二）广投金控基本情况

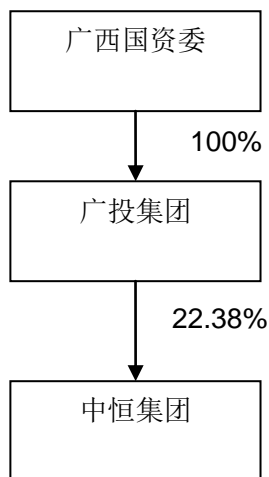
公司名称	广西投资集团金融控股有限公司
注册地址	南宁市经开区星光大道223号A-5-226号
注册资本	283,755.83 万元
成立日期	2003年04月01日
法定代表人	崔薇薇

股东	广西投资集团有限公司持有 100%股份
统一社会信用代码	914500007479772820
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
通讯地址	南宁市双拥路 30 号南湖名都广场 A 座 46 层
通讯方式	0771-5573650
邮政编码	530000
经营范围	对银行、证券、保险的投资管理；投融资及金融研究；企业自有资金投资；股权投资及管理；资产管理及处置；受托资产管理；投资及管理咨询服务
经营期限	2003-04-01 至 2023-03-31

### 三、一致行动人控股股东及实际控制人情况

#### （一）一致行动人股权控制关系图

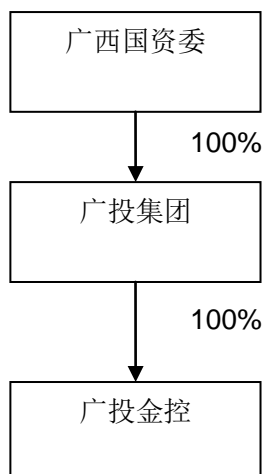
一致行动人中恒集团股权控股关系如下图所示：



截至本报告书签署日，广投集团持有中恒集团 22.38% 股权，为中恒集团控股股东。中恒集团实际控制人为广西国资委。

一致行动人广投金控股权控制关系如下图所示：





截至本报告书签署日，广投集团持有广投金控 100% 股权，为广西金控控股股东。广投金控实际控制人为广西国资委。

## （二）一致行动人控股股东、实际控制人的基本情况

截至本报告书签署日，中恒集团和广投金控的控股股东基本信息如下：

名称	广西投资集团有限公司
负责人	周炼
通讯地址	南宁市青秀区民族大道 109 号广西投资大厦
邮政编码	530028
联系人	雷雨
联系电话	0771-5715163

截至本报告书签署日，中恒集团和广投金控的实际控制人的基本信息如下：

名称	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
负责人	管跃庆
通讯地址	广西南宁市桃源路 3 号
邮政编码	530000
联系电话	0771-2809208

## （三）一致行动人及其控股股东所控制的核心企业情况

截至本报告书签署日，中恒集团所控制的核心企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
1	广西梧州双钱实业	650	100%	食品生产、加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
	有限公司			定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；以下项目仅限分支机构经营：预包装食品（含冷藏冷冻食品）销售；热食类食品制售、冷食类食品制售、自制饮品制售（不含使用压力容器制作饮品）
2	广西梧州制药（集团）股份有限公司	53,857.86	99.9963%	颗粒剂、散剂、茶剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸、小蜜丸、水丸、浓缩丸）、片剂、硬胶囊剂、中药前处理和提取、糖浆剂、合剂、小容量注射剂、原料药（荧光素钠）、原料药（科博肽）、原料药（去水卫矛醇）、原料药（葡萄糖酸亚铁）、冻干粉针剂（含抗肿瘤药）生产；化工产品（危险化学品除外）；出口企业自产的化学原料药、化学药品制剂、中成药；进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；以下项目仅限分支机构经营：中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品零售
3	广西梧州市中恒医药有限公司	1,000	100%	药品批发；以下项目仅限分支机构经营：药品零售
4	广西梧州市中恒植物药业科技有限公司	50	100%	中草药材种植、批发、零售，中药材研究、开发和技术咨询服务；原生草药收购；农产品收购、加工、销售
5	肇庆中恒制药有限公司	26,700	100%	以自有资金对药品、能源、基础设施、物流行业的项目投资
6	南宁中恒投资有限公司	98,727.29	100%	对制药、能源、基础设施、城市公用事业、酒店旅游业、物流业的投资与管理；房地产开发与经营（凭有效资质证开展经营活动）、投资；自有资产经营与管理；国内商业贸易（除国家有专项规定外）；物业服务；保洁服务（除高空作业）；家用电器维修；房屋租赁；食品（凭许可证在有效期内经营，具体项目以审批部门批准的为准）、日用百货的零售
7	梧州双钱保健食品罐头有限公司	320	75%	预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售（粮食批发除外）
8	肇庆中恒	3,000	100%	罐头（其他罐头）、饮料（其他饮料

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
	双钱实业有限公司			类)的生产销售；自营和代理各类商品和技术的进口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；以下项目仅限分支机构经营：龟苓膏（制售）；批发、零售；预包装食品
9	南宁中恒双钱实业有限公司	5,000	100%	食品的生产及销售；自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务，许可经营项目商品和技术的进出口业务须取得国家专项审批后方可经营；以下项目仅限分支机构经营：食品的生产及销售；批发、零售：食品
10	广西梧州中恒集团建筑工程有限公司	1,000	80%	工业与民用建筑施工、装饰工程；地下排水渠、室内水电消防设施安装，小区的管理、绿化配套
11	广东中恒健康产业有限公司	40,000	100%	股权投资；股权投资管理；医院管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；资产管理（不含许可审批项目）；供应链管理；企业管理咨询服务；投资咨询服务；市场营销策划服务；会议及展览服务；企业自有资金投资；投资管理服务；市场调研服务；风险投资
12	中恒集团梧州制药（香港）有限公司	306.26（万港币）	100%	——
13	广西南宁恒鹏股权投资合伙企业（有限合伙）	10,000	99%	股权投资（不含投资其他创业投资基金或投资性企业、吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融业务等涉及审批及国家有专项规定的项目）、投资信息咨询（除金融、证券等涉及审批及国家有专项规定外）

注：中恒集团所控制的核心企业持股比例包括直接持股和间接持股

截至本报告书签署日，广投金控所控制的核心企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
1	广西融资租赁有限公司	10,000（万美元）	75%	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维护；租赁交易咨询和担保；融资租赁项下的保理；商业保理及相关咨询服务；资产管理；经审批部门批准的其他业务
2	南宁市广源小额贷款有限责任公司	30,000	90%	办理各项小额贷款业务；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务（凭许可证经营）

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
3	广西投资集团融资担保有限公司	45,500	58%	贷款担保，票据承兑担保，贸易融资担保，项目融资担保，信用证担保；兼营诉讼保全担保，投标担保、预付款担保等履约担保，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金投资以及经自治区金融办批准的其他业务
4	广西通盛融资租赁有限公司	3,265（万美元）	51%	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保（融资性担保除外）；汽车销售；商业保理及相关咨询业务（非银行融资、债务催收）
5	宁波久益投资管理有限公司	1,000	100%	资产管理，投资管理（未经金融等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）（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）

截至本报告书签署日，中恒集团与广投金控的控股股东广投集团所控制的核心企业情况请参见本“第一节 收购人介绍”之“三、收购人主营业务及最近三年财务状况简要说明”之“（三）收购人所控制的核心企业情况”。

#### 四、一致行动人主营业务及最近三年财务状况简要说明

##### （一）中恒集团主营业务情况

中恒集团是以制药为核心业务，同时拥有健康食品等延伸板块的公司，主要经营业务可分为医药制造、食品生产、房地产开发三大板块。中恒集团旗下的广西梧州制药（集团）股份有限公司，经过近 90 年发展，已发展成为一家集研发、生产、销售、服务于一体化的现代化综合型高新技术制药企业，为广西龙头药品生产企业、华南区大型中药注射剂生产企业。中恒集团旗下的广西梧州双钱实业有限公司专业从事龟苓膏、龟苓宝、罐装食品、即食粥类、饮料和固体食品饮料等食品生产，是集研发、生产和销售于一体的食品现代化生产企业，是广西高新技术企业、“中华老字号”企业。

##### （二）中恒集团最近三年主要财务数据及指标

单位：万元

财务指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
总资产	723,974.34	686,359.16	648,946.18

总负债	130,958.39	126,687.27	116,402.52
净资产	593,015.95	559,671.89	532,543.66
归属于母公司所有者权益	592,629.49	559,297.70	532,167.85
资产负债率	18.09%	18.46%	17.94%
<b>财务指标</b>	<b>2018 年度</b>	<b>2017 年度</b>	<b>2016 年度</b>
营业总收入	329,876.53	204,770.93	167,006.20
营业收入	329,876.53	204,770.93	167,006.20
利润总额	70,493.04	74,444.92	60,779.06
净利润	61,336.45	60,490.95	48,932.83
归属于母公司所有者的净利润	61,335.20	60,491.50	48,935.67
净资产收益率	10.64%	11.08%	9.52%

注 1: 资产负债率= (期末负债总额/期末资产总额) ×100%

注 2: 净资产收益率=2×净利润/(净资产期末数+净资产期初数) ×100%

### (三) 广投金控主营业务情况

广投金控成立于 2003 年，注册资本 28.38 亿元，是广投集团全资二级子公司。广投金控主要业务范围：对银行、证券、保险的投资管理、投融资及金融研究、企业自有资金投资、股权投资及管理、资产管理及处置、受托资产管理、投资及咨询管理服务。广投金控是广投集团实施“产融结合，双轮驱动”创新战略的重要平台，肩负着管理广投集团金融资产、实施金融战略的重要使命。

### (四) 广投金控最近三年主要财务数据及指标

单位：万元

<b>财务指标</b>	<b>2018 年末</b>	<b>2017 年末</b>	<b>2016 年末</b>
总资产	1,232,198.56	1,040,494.93	614,146.61
总负债	636,958.95	473,994.43	273,337.58
净资产	595,239.61	566,500.50	340,809.03
归属于母公司所有者权益	534,018.37	508,634.90	210,878.09
资产负债率	51.69%	45.55%	44.51%
<b>财务指标</b>	<b>2018 年度</b>	<b>2017 年度</b>	<b>2016 年度</b>
营业总收入	54,503.87	37,881.24	20,443.72
营业收入	46,289.81	32,555.86	15,290.76
利润总额	35,629.56	19,166.02	11,626.16
净利润	32,855.78	17,546.51	9,515.07

归属于母公司所有者的净利润	28,343.09	13,245.95	7,223.49
净资产收益率	5.66%	3.87%	3.44%

## 五、一致行动人最近五年内受到的处罚及诉讼、仲裁情况

中恒集团最近五年内的重大民事诉讼情况如下：

2019年1月24日，中恒集团收到黑龙江省齐齐哈尔市中级人民法院《传票》，原告黑龙江鼎恒升药业有限公司因建设工程施工合同纠纷将齐齐哈尔中恒集团有限公司、中恒集团作为被告向黑龙江省齐齐哈尔市中级人民法院提起诉讼，要求齐齐哈尔中恒集团有限公司给付工程款及设备款 63,802,835.00 元，诉请中恒集团承担连带责任。中恒集团于 2019 年 2 月 2 日向黑龙江省齐齐哈尔市中级人民法院提出了管辖权异议，黑龙江鼎恒升药业有限公司于 2019 年 2 月 15 日申请变更诉讼请求，请求齐齐哈尔中恒集团有限公司给付工程款及设备款 47,971,353.00 元，中恒集团承担连带责任，黑龙江省齐齐哈尔市中级人民法院驳回中恒集团的管辖权异议，中恒集团管辖权异议上诉至黑龙江省高级人民法院后被驳回，截至本报告书签署日，案件尚在审理中。

2019年4月15日，中恒集团收到广西壮族自治区高级人民法院《传票》，原告关仕杰、苏凯林、第三人柳州市市政工程集团有限公司不服广西壮族自治区梧州市中级人民法院二审判决（广西壮族自治区梧州市中级人民法院判决如下：一、驳回原告关仕杰、苏凯林、甘伟忠要求被告支付违约金 85,000,000 元、损失 43,039,764 元、逾期付款利息及承担本案诉讼费用的诉讼请求，二、驳回第三人柳州市市政工程集团有限公司要求被告向原告返还价款 43,409,137.12 元、支付违约金 85,000,000 元及承担本案诉讼费用的诉讼请求，本诉案件及第三人提起独立诉讼请求案件的受理费、财产保全费由原告和第三人各自承担），各自向广西壮族自治区高级人民法院提起上诉，关仕杰要求撤销广西壮族自治区梧州市中级人民法院判决，支持关仕杰的一审全部诉讼请求；苏凯林要求撤销梧州市中级人民法院判决，改判：由中恒集团向苏凯林支付违约金 1,000,000 元，赔偿经济损失 12,911,929 元，支付逾期利息 1,394,160 元，由中恒集团负担一二审诉讼费用，柳州市市政工程集团有限公司要求撤销广西壮族自治区梧州市中级人民法院判决，支持柳州市市政工程集团有限公司的诉讼请求，由中恒集团负担一二审诉讼费用。截至本报告书签署日，案件尚在审理中。

除已公开披露的事项外，中恒集团最近五年内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。广投金控最近五年内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

## 六、一致行动人之董事、监事及高管的基本情况

截至本报告书签署日，中恒集团的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	性别	国籍	长期居住地	境外居留权
焦明	董事长	男	中国	中国	无
陈明	董事、副总经理	男	中国	中国	无
崔薇薇	董事	女	中国	中国	无
莫宏胜	董事	男	中国	中国	无
梁建生	董事	男	中国	中国	无
李俊华	独立董事	男	中国	中国	无
王峥涛	独立董事	男	中国	中国	无
谢石松	独立董事	男	中国	中国	无
刘明亮	监事会主席	男	中国	中国	无
潘强	监事	男	中国	中国	无
李汉南	职工监事	男	中国	中国	无
彭伟民	副总经理	男	中国	中国	无
蒋神州	副总经理	男	中国	中国	无
黄子俊	财务负责人	男	中国	中国	无
崔鼎昌	副总经理、董事会秘书	男	中国	中国	美国
王锋	副总经理	男	中国	中国	无

注 1：2019 年 1 月 14 日，中恒集团原董事长郭敏辞去董事长职务。2019 年 2 月 20 日，中恒集团第八届董事会第十六次会议选举焦明先生担任董事长。

注 2：2019 年 1 月 30 日，中恒集团原独立董事王华辞去独立董事职务。

注 3：2019 年 5 月，中恒集团原副总经理尹琪辞去副总经理职务。中恒集团原董事陈海波辞去董事职务。

注 4：2019 年 6 月 6 日，欧阳静波女士因个人原因，辞去公司总经理、副董事长、董事及董事会下设专业委员会委员职务，暂由公司党委书记、董事长焦明先生代为履行总经理职责。

注 5：2019 年 6 月，中恒集团原副总经理廖智辞去副总经理职务。

注 6：2019 年 6 月 19 日，中恒集团第八届董事会第二十次会议选举王锋先生为中恒集团副总经理。

注 7：2019 年 7 月 9 日，中恒集团 2019 年第三次临时股东大会选举梁建生先生为董事。

注 8：2019 年 7 月 29 日，中恒集团 2019 年第四次临时股东大会选举李俊华先生为独立董事。

截至本报告书签署日，前述人员最近 5 年之内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

截至本报告书签署日，广投金控的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	性别	国籍	长期居住地	境外居留权
崔薇薇	董事长	女	中国	中国	无
韦强	董事兼总经理	男	中国	中国	无
唐少瀛	董事	男	中国	中国	无
彭湖	副总经理	女	中国	中国	无
马勤	副总经理	男	中国	中国	无
何雪梅	副总经理	女	中国	中国	无
欧素芬	监事	女	中国	中国	无

截至本报告书签署日，前述人员最近 5 年之内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

## 七、一致行动人及其控股股东在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况

截至本报告书签署日，一致行动人中恒集团、广投金控均不存在在境内外其他上市公司持有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况。

一致行动人的控股股东广投集团在境内外其他上市公司持有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况参见“第一节 收购人介绍”之“六、收购人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的简要情况”。

## 八、一致行动人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司的简要情况

截至 2019 年 3 月 31 日，中恒集团不存在持股 5%以上的银行、信托公司、



证券公司、保险公司的情形。

截至 2019 年 3 月 31 日，广投金控持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司简要情况如下：

公司名称	持股方式	注册资本（万元）	持股比例
广西北部湾银行股份有限公司	直接持股	759,122.17	18.41%

## 第三节 收购目的及收购决定

### 一、本次收购的目的及未来变动计划

#### （一）本次收购目的

本次无偿划转是基于自治区人民政府产业战略性调整和资源整合的发展要求，是自治区人民政府根据自治区产业战略性调整、资源整合需要情况下作出的决策。在强化原有自治区国资管理的基础上，通过股权无偿划转方式将正润集团相关产业板块纳入广投集团统一运营管理，有利于优化自治区内国有电力资源和铝产业资源配置和管理层级；有利于整合自治区内的国有企业优势资源，进一步做强做优做大自治区内的国有企业，有利于促进贺州市地方经济社会发展。

本次无偿划转完成后，广投集团将获得正润集团的 85% 股权，从而取得桂东电力的控制权。获得桂东电力控制权后，广投集团及其一致行动人通过直接和间接方式持有国海证券的股份超过 30%。

#### （二）收购人及一致行动人未来十二个月内继续增持或减持的计划

收购人及一致行动人不存在未来 12 个月内继续增持或减持国海证券的计划，但是不排除因业务发展及战略需要进行必要的整合或资本运作而导致收购人持有的国海证券的权益发生变动的情形。收购人承诺在法定期限内不会减持所持有的国海证券股票。若发生上述权益变动之事项，广投集团将严格按照法律法规的要求，及时履行信息披露义务。

### 二、收购人做出本次收购决定所履行的相关程序

#### （一）已履行的相关程序

- 1、2018 年 11 月 20 日，广投集团董事会审议通过本次无偿划转；
- 2、2018 年 11 月 21 日，农投集团董事会审议通过本次无偿划转；
- 3、2018 年 11 月 22 日，广投集团与农投集团签订《广西正润发展集团有限公司无偿划转协议》，约定农投集团将持有的正润集团 85% 股权无偿划转至广投集团；

4、2018年12月6日，贺州市人民政府出具《贺州市人民政府关于同意广西贺州市农业投资集团有限公司无偿划转广西正润发展集团有限公司85%国有股权的批复》（贺政函〔2018〕513号）；

5、2018年12月17日，广西国资委就本次无偿划转出具《自治区国资委关于广西正润发展集团有限公司85%国有股权无偿划转有关问题的批复》（桂国资复〔2018〕207号）；

6、2019年1月3日，中国证监会出具《关于核准豁免广西投资集团有限公司要约收购广西桂东电力股份有限公司股份义务的批复》（证监许可〔2019〕9号）；

7、2019年2月18日，国家市场监督管理总局出具《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》（反垄断审查决定〔2019〕75号）；

8、2019年7月8日，中国证监会出具《关于核准国海证券股份有限公司变更实际控制人的批复》（证监许可〔2019〕1244号）；

9、2019年8月1日，中国证监会出具《关于核准豁免广西投资集团有限公司要约收购国海证券股份有限公司股份义务的批复》（证监许可〔2019〕1433号）。

## 第四节 收购方式

### 一、上市公司的基本信息

上市公司名称：国海证券股份有限公司

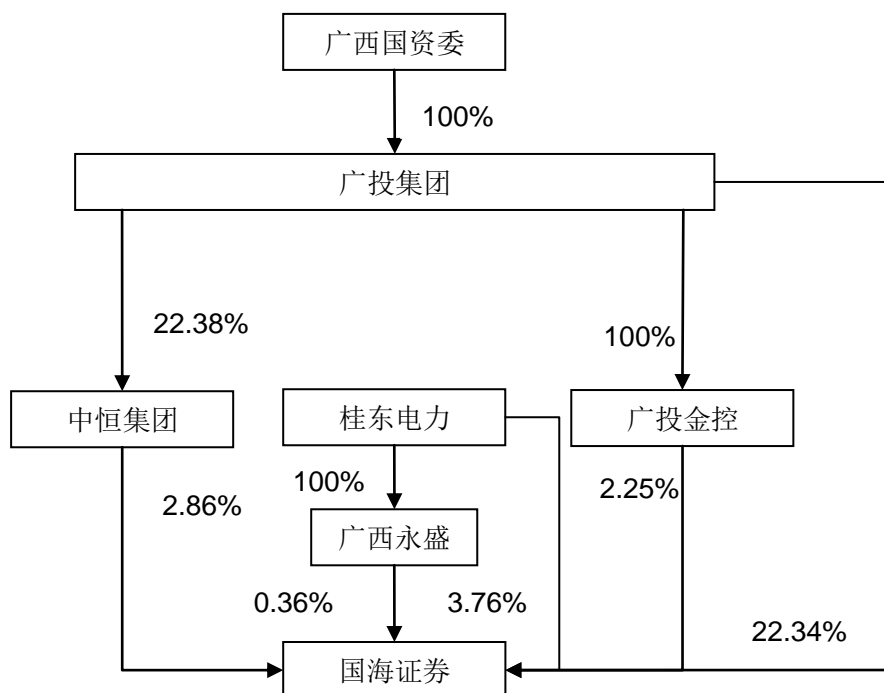
股票种类：A股

上市公司股份总数量：4,215,541,972股（A股）

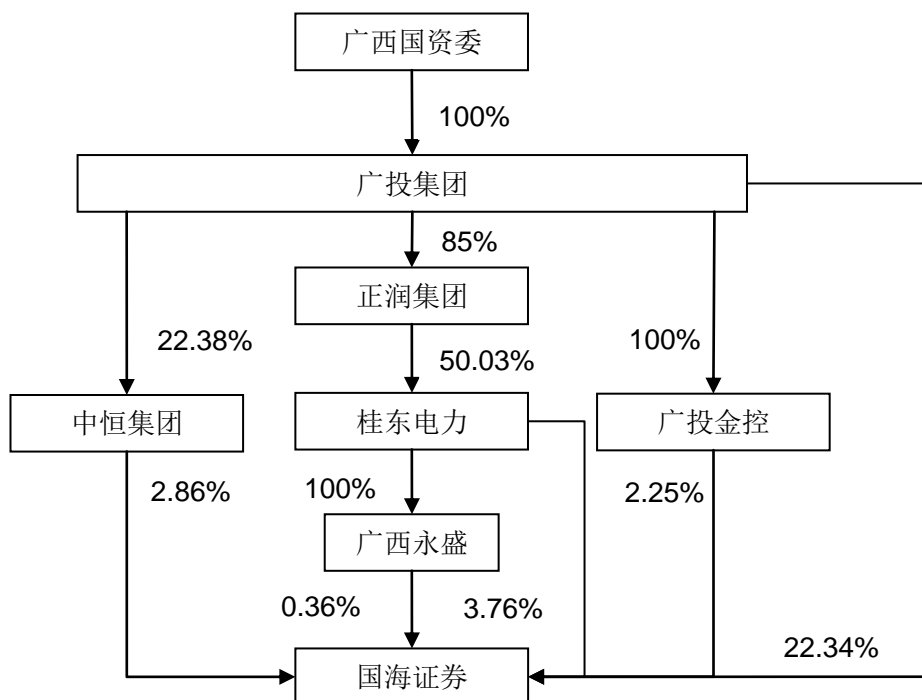
### 二、收购人在国海证券中拥有权益的股份数量和比例

本次股权无偿划转前，广投集团直接持有国海证券 941,959,606 股股份（占国海证券总股本 22.34%）；通过一致行动人中恒集团间接持有国海证券 120,756,361 股股份（占国海证券总股本 2.86%）；通过一致行动人广投金控间接持有国海证券 94,992,157 股股份（占国海证券总股本的 2.25%）。综上，广投集团直接及间接持有国海证券合计 1,157,708,124 股股份（占国海证券总股本 27.46%），为国海证券第一大股东。

桂东电力直接持有国海证券 158,443,568 股股份（占国海证券总股本 3.76%）（桂东电力原持有国海证券 198,731,337 股。2018 年 12 月 26 日，桂东电力通过深圳证券交易所大宗交易系统转让方式减持国海证券 40,287,769 股无限售条件流通股，占其总股本的 0.956%），通过其全资子公司广西永盛间接持有国海证券 15,222,000 股股份（占国海证券总股本 0.36%），截至本收购报告书签署日，桂东电力直接及间接持有国海证券合计 173,665,568 股股份（占国海证券总股本 4.12%）。本次收购前，国海证券的股权关系如下图所示：



本次收购的方式为：农投集团将其持有的正润集团的 85%股权无偿划转至广投集团。无偿划转后，广投集团间接持有桂东电力 414,147,990 股股份（占桂东电力总股本的 50.03%），广投集团将成为桂东电力的间接控股股东，从而导致广投集团直接及间接持有国海证券合计 1,331,373,692 股股份（占国海证券总股本 31.58%）。本次无偿划转后国海证券的股权关系如下图所示：



### 三、本次收购所涉及的交易协议

#### （一）无偿划转协议主体和签订时间

2018年11月22日，广投集团与农投集团签署《广西正润发展集团有限公司无偿划转协议》。

#### （二）无偿划转协议的主要内容

##### 1、签署主体

划出方为农投集团；划入方为广投集团。

##### 2、无偿划转的标的

无偿划转的标的为农投集团持有的正润集团85%的股权。

##### 3、生效和交割条件

《广西正润发展集团有限公司无偿划转协议》自下述条件全部成就之日起生效：

（1）正润集团在规定时间内完成拟剥离资产涉及的剥离、核销等全部相关工作；

（2）双方最高权力机构通过决议批准协议及协议所述划转事宜；

（3）获得贺州市人民政府和广西国资委批复；

（4）国家市场监督管理总局对本次无偿划转涉及的中国境内经营者集中申报审查通过；

（5）中国证监会豁免广投集团因本次无偿划转触发向桂东电力全体股东发出要约收购的义务；

（6）中国证监会豁免广投集团因本次无偿划转触发向国海证券全体股东发出要约收购的义务。

### 四、权利限制情况

截至本报告书签署日，本次无偿划转涉及的桂东电力直接及间接持有的国海证券173,665,568股股份（占国海证券总股本4.12%）均为流通A股，不存在

被任何权利限制，包括但不限于股份被质押、冻结或司法强制执行等权利受限制的情形。

## 第五节 收购资金来源

本次收购以国有股权无偿划转方式进行，不涉及交易对价，因此本次收购不涉及资金来源问题；不存在利用本次收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形；不存在收购资金直接或者间接来源于国海证券及其关联方的情形。



## 第六节 后续计划

### 一、未来 12 个月内对上市公司主营业务的调整计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人不存在未来 12 个月内改变国海证券主营业务或者对其主营业务做出重大调整的计划。

### 二、未来 12 个月内对上市公司或其子公司的资产、业务处置或重组计划

截至本报告书签署日，除本次收购事项外，收购人及其一致行动人不存在未来 12 个月内对国海证券及其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，也不存在就国海证券业务处置或置换资产的重组计划。本次收购完成后，如收购人及其一致行动人根据其自身与国海证券的发展需要制定和实施上述重组计划，收购人及其一致行动人将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。

### 三、对上市公司现任董事会或高级管理人员的变更计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人不存在改变国海证券现任董事会或高级管理人员组成的计划或建议，收购人及其一致行动人与国海证券其他股东之间就董事、高级管理人员的任免不存在任何合同或者默契。本次收购完成后，若未来收购人及其一致行动人拟对上市公司董事会或高级管理人员的组成进行调整，将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。

### 四、对上市公司章程条款进行修改的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人不存在对可能阻碍收购国海证券控制权的公司章程条款进行修改的计划。

### 五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人不存在对国海证券现有员工聘用计划做出重大变动的计划。

## 六、对上市公司分红政策进行调整的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人不存在对国海证券的分红政策进行重大调整的计划。

## 七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人不存在其他对国海证券的业务和组织结构有重大影响的计划。本次收购完成后，未来若收购人及其一致行动人根据业务发展和战略需要对国海证券的业务和组织结构进行调整，收购人及其一致行动人将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。

## 第七节 对上市公司的影响分析

### 一、对上市公司独立性的影响

本次收购完成后，广投集团及其一致行动人直接和间接方式合计持有国海证券 1,331,373,692 股股份。

为了保证本次无偿划转股权后国海证券的独立性，维护国海证券及中小股东的合法权益，本公司及其一致行动人承诺如下：

“（一）保证国海证券资产独立完整

1、保证国海证券具有独立完整的资产、住所并独立于本公司及其一致行动人；

2、保证不发生本公司及其一致行动人占用国海证券资金、资产等不规范情形。

（二）保证国海证券的财务独立

1、保证国海证券建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。

2、保证国海证券独立在银行开户，不与本公司及其一致行动人及其关联企业共用一个银行账户；

3、保证国海证券依法独立纳税；

4、保证国海证券能够独立做出财务决策，不干预其资金使用；

5、保证国海证券的财务人员不在本公司及其一致行动人及本公司及其一致行动人控制的其他企业双重任职；

（三）保证国海证券机构独立

保证国海证券机构依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，与本公司及其一致行动人控制的其他企业完全分开；

（四）保证国海证券业务独立

保证国海证券拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，并具有面

向市场自主经营的能力。尽量减少本公司及其一致行动人及本公司及其一致行动人控制的其他企业与国海证券的关联交易；若有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并按照有关法律、法规等规定，履行必要的法定程序。

#### （五）保证国海证券人员独立

1、采取有效措施，保证国海证券的总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会秘书等高级管理人员不在本公司及其一致行动人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本公司及其一致行动人控制的其他企业领薪；

2、保证国海证券拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该体系完全独立于本公司及其一致行动人及本公司及其一致行动人控制的其他企业。

特此承诺。”

## 二、收购人与上市公司的同业竞争情况

### （一）本次收购前后的同业竞争情况

广投集团的业务涉及能源、铝业、金融、文化旅游、国际业务和医药医疗健康六大领域。广投集团金融领域业务（除国海证券外）不涉及证券公司，因此广投集团与上市公司不存在同业竞争的情形。

### （二）避免同业竞争的措施

为确保上市公司及其全体股东尤其是中小股东的利益不受损害，避免收购人及收购人控制的其他企业与上市公司之间可能存在潜在的同业竞争问题，广投集团及其一致行动人作出如下说明和承诺：

“1、国海证券主营业务为：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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品；中国证监会批准的其他业务。

2、本公司及其一致行动人保证现在和将来不经营与上述业务相同的业务；亦不间接经营、参与投资与国海证券上述业务有竞争或可能有竞争的企业。本公

司同时保证不利用股东地位损害国海证券及其他股东的正当权益。

3、本公司及其一致行动人承诺，上述承诺内容真实、完整、准确，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。本公司完全明白作出虚假声明可能导致的后果，并愿承担一切因此产生的法律后果及任何连带法律责任。”

### 三、收购人与上市公司之间的关联交易情况

本次收购前，收购人与上市公司之间不存在应披露而未披露的关联交易情况。

本次收购完成后，如上市公司与收购人及其关联方之间发生关联交易，则该等交易将在符合《上市规则》、《公司章程》、《上市公司治理准则》等相关规定的前提下进行，将及时履行相关信息披露义务。

为了规范关联交易，维护国海证券及中小股东的合法权益，广投集团及其一致行动人承诺如下：

“1、本公司及其一致行动人将尽量减少本公司及其一致行动人及其关联方与国海证券之间的关联交易。对于无法避免的业务来往或交易均按照市场化原则和公允价格进行，并按规定履行信息披露义务。

2、本公司及其一致行动人及其关联方保证严格遵守法律、法规及规范性文件以及国海证券公司章程的相关规定，依照合法程序，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用所处地位谋取不当的利益，不损害国海证券及其他股东的合法权益。

3、上述承诺于本公司及其一致行动人对国海证券拥有控股权期间持续有效。如因本公司及其一致行动人未能履行上述所做承诺而给国海证券造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。”

## 第八节 与上市公司之间的重大交易

### 一、与上市公司及其子公司之间的重大交易

2017年8月25日，国海证券董事会审议通过《关于转让广西北部湾股权交易所股份有限公司股权暨关联交易的议案》，同意国海证券向广投集团出售其控股子公司广西北部湾股权交易所股份有限公司51%股权，转让价格为5,400万元人民币。

2019年1月22日，国海证券召开第八届董事会第十四次会议，审议通过了《关于私募基金子公司设立股权投资基金暨关联交易的议案》，同意国海证券之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司与广投资本管理有限公司、广西国富创新股权投资基金管理有限公司、山东三星集团有限公司，签订《广西南宁广投国海三星智能科技与现代消费股权投资基金（有限合伙）之合伙协议》，共同出资设立“广西南宁广投国海三星智能科技与现代消费股权投资基金（有限合伙）”（具体以工商部门核准名称为准），广投资本为广投集团的全资子公司，本次设立广投国海三星股权投资基金事项构成关联交易。其中，国海创新资本投资管理有限公司出资人民币6,000万元，占广投国海三星股权投资基金合伙企业份额的比例为20%。

2019年7月9日，中恒集团召开了第八届董事会第二十一次会议、第八届监事会第十三次会议，2019年7月29日，中恒集团召开2019年第四次临时股东大会，会议审议通过《广西梧州中恒集团股份有限公司关于投资资管计划的议案》，同意2019年度中恒集团及其下属子公司拟使用资金总额不超过人民币8亿元（含8亿元）的自有资金投资资产管理计划，并拟将该8亿元资金投资国海证券发行的资产管理计划产品，在委托额度范围内可以滚动使用。

除上述事项或已公开披露的事项外，截至本报告书签署日前24个月内，收购人及其一致行动人以及各自的董事、监事、高级管理人员与上市公司及其子公司之间没有发生合计金额高于3,000万元或者高于上市公司最近经审计的合并财务报表净资产5%以上的资产交易。

## 二、与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间的重大交易

截至本报告书签署日前 24 个月内,收购人及其一致行动人以及各自的董事、监事、高级管理人员与上市公司的董事、监事、高级管理人员没有发生合计金额超过人民币 5 万元以上的交易。

## 三、对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排

截至本报告书签署日前 24 个月内,收购人及其一致行动人以及各自的董事、监事、高级管理人员不存在对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或其他任何类似的安排。

## 四、对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判合同、默契或安排

截至本报告书签署日前 24 个月内,收购人及其一致行动人以及各自的董事、监事、高级管理人员没有对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或安排。

## 第九节 前六个月内买卖上市交易股份的情况

### 一、收购人及其一致行动人前 6 个月内买卖上市公司上市交易股份的情况

根据《准则 16 号》以及《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字〔2007〕128 号）等有关规定，国海证券在本次无偿划转事实发生之日前六个月内，即《国海证券股份有限公司收购报告书摘要》披露日（2018 年 11 月 27 日）前六个月，收购人及其一致行动人不存在通过证券交易所的证券交易买卖国海证券股票的情形。

### 二、收购人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属前六个月买卖上市公司上市交易股份的情况

根据《准则 16 号》以及《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字〔2007〕128 号）等有关规定，国海证券在本次无偿划转事实发生之日前六个月内，即《国海证券股份有限公司收购报告书摘要》披露日（2018 年 11 月 27 日）前六个月，即 2018 年 5 月 27 日至 2018 年 11 月 26 日，收购人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属（配偶、父母、成年子女）通过证券交易所买卖国海证券股票的情况如下：

广投集团监事郑英林的父亲郑桂实在上述期间买卖国海证券股票的情形具体如下：

买卖日期	变更摘要	变更数量	结余数量（股）
2018 年 8 月 6 日	买入	3,000	3,000
2018 年 9 月 17 日	卖出	1,500	1,500
2018 年 9 月 18 日	买入	1,500	3,000
2018 年 9 月 19 日	买入	1,200	4,200
2018 年 10 月 24 日	卖出	4,200	0

郑英林已出具《关于买卖国海证券股份有限公司股票的自查情况说明》，承诺如下：

“1、上述买卖股票行为系基于本人直系亲属自主决策的证券投资行为；



2、上述买卖股票行为发生时，本人不存在利用内幕信息买卖股票的情况，也不存在向本人亲属泄露国海证券内幕信息的情形；

3、在广投集团本次无偿划转事项实施完毕或广投集团宣布终止该事项实施期间，本人及本人的近亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为。

本人对本自查报告的真实性、准确性、完整性承担法律责任，并保证本报告中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

郑桂实已出具《关于买卖国海证券股份有限公司股票的说明与承诺》，承诺如下：

“1、上述行为系基于本人自主决策的证券投资行为；

2、上述行为发生时，本人不存在利用内幕信息买卖股票的情况；

3、在广投集团本次无偿划转事项实施完毕或广投集团宣布终止该事项实施期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为。

本人对本自查报告的真实性、准确性、完整性承担法律责任，并保证本报告中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。

特此确认。”

除上述事项外，收购人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在通过证券交易所的证券交易买卖国海证券股票的情形。

### 三、收购人所聘请的专业机构及相关项目人员及其直系亲属前六个月持有或买卖被收购公司股票的情况

#### （一）收购人所聘请的专业机构前六个月持有或买卖被收购公司股票情况

根据《准则 16 号》以及《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字〔2007〕128 号）等有关规定，在本次无偿划转事实发生之日前六个月内，即《国海证券股份有限公司收购报告书摘要》披露日（2018 年

11月27日)前六个月,除下列情形外,其他专业机构不存在通过证券交易所的证券交易买卖国海证券的情形。

自2018年5月27日至2018年11月26日期间,中信证券股份有限公司自营业务股票账户累计买入国海证券股票5,175,000股、累计卖出5,097,000股,截至期末共持有82,000股。

中信证券股份有限公司买卖国海证券的自营业务账户,为通过自营交易账户进行ETF、LOF、组合投资、避险投资、量化投资,以及依法通过自营交易账户进行的事先约定性质的交易及做市交易,根据证券业协会《证券公司信息隔离墙制度指引》的规定,该类自营业务账户可以不受到限制清单的限制。上述账户已经批准成为自营业务限制清单豁免账户。

中信证券承诺:

“中信证券股份有限公司在上述期间买卖股票的自营业务账户,为通过自营交易账户进行ETF、LOF、组合投资、避险投资、量化投资,以及依法通过自营交易账户进行的事先约定性质的交易及做市交易,根据证券业协会《证券公司信息隔离墙制度指引》的规定,该类自营业务账户可以不受到限制清单的限制。上述账户已经批准成为自营业务限制清单豁免账户。

中信证券股份有限公司自营业务股票账户买卖国海证券股票行为与国海证券所涉及无偿划转股份事宜不存在关联关系,中信证券股份有限公司不存在公开或泄露相关信息的情形,也不存在利用该信息进行内幕交易或操纵市场的情形。”

## **(二)收购人所聘请的专业机构的相关项目组人员及其直系亲属前六个月持有或买卖被收购公司股票情况**

收购人及一致行动人所聘请的专业机构相关项目人员及其直系亲属在核查期间不存在通过证券交易所的证券交易买卖国海证券股票的情况。

## 第十节 收购人的财务资料

### 一、收购人最近三年财务会计报表的审计情况

#### （一）广投集团

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对广投集团 2018 年财务报表出具了标准无保留的审计意见（京永审字（2019）第 148090 号），审计意见主要如下：“后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广投集团 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对广投集团 2017 年财务报表出具了标准无保留的审计意见（京永审字（2018）第 148061 号），审计意见主要如下：“后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广投集团 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对广投集团 2016 年财务报表出具了标准无保留的审计意见（大信审字[2017]第 5-00246 号），审计意见主要如下：“贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量。”

#### （二）中恒集团

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对中恒集团 2018 年财务报表出具了标准无保留的审计意见（众环审字（2019）010584 号），审计意见主要如下：“后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中恒集团 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对中恒集团 2017 年财务报表出具了标准无保留的审计意见（众环审字（2018）010372 号），审计意见主要如下：“后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中

恒集团 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对中恒集团 2016 年财务报表出具了标准无保留的审计意见（众环审字（2017）010235 号），审计意见主要如下：“中恒集团财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中恒集团 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

### （三）广投金控

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对广投金控 2018 年财务报表出具了标准无保留的审计意见（京永审字（2019）第 148071 号），审计意见主要如下：“后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对广投金控 2017 年财务报表出具了标准无保留的审计意见（京永审字（2018）第 148045 号），审计意见主要如下：“后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对广投金控 2016 年财务报表出具了标准无保留的审计意见（大信审字[2017]第 5-00196 号），审计意见主要如下：“贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量。”

## 二、收购人最近三年财务会计报表

### （一）广投集团

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	47,061,955,802.86	40,881,288,617.05	43,165,301,223.95
结算备付金	1,304,490,342.18	1,883,518,547.14	2,524,163,695.47
拆出资金	2,536,639,611.00	1,163,764,469.00	899,370,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,319,072,325.68	13,636,298,889.15	8,919,786,773.41
衍生金融资产	9,600,516.50	1,230.13	119,781,097.50
应收票据及应收账款	8,177,786,826.33	12,329,305,260.58	23,053,088,165.78
预付款项	1,602,957,594.43	2,189,762,741.40	1,510,532,961.35
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保准备金	-	-	-
其他应收款	7,032,501,541.78	4,831,350,894.81	3,332,089,091.63
买入返售金融资产	12,011,731,277.67	22,246,458,924.02	31,278,595,510.39
存货	6,696,281,751.77	9,297,001,684.73	7,644,814,901.77
其中：原材料	1,447,059,297.03	1,998,997,668.51	1,282,857,153.47
库存商品（产成品）	1,166,168,502.26	3,452,889,854.82	2,136,045,599.27
持有待售的资产	187,051,289.62	-	-
一年内到期的非流动资产	1,864,109,911.68	1,256,943,891.83	469,575,702.48
其他流动资产	6,611,840,729.67	9,269,813,970.74	8,529,063,651.38
<b>流动资产合计</b>	<b>104,416,019,521.17</b>	<b>118,985,509,120.58</b>	<b>131,446,162,775.11</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	91,009,421,593.20	63,809,040,033.53	49,735,469,571.69
可供出售金融资产	33,353,820,282.03	24,853,626,862.32	21,964,945,386.79
持有至到期投资	30,067,275,514.46	27,147,263,950.60	19,394,264,448.05
长期应收款	3,731,270,086.14	2,758,733,683.84	1,371,188,239.79
长期股权投资	19,564,377,042.79	17,405,055,005.69	14,912,297,161.22
投资性房地产	568,890,977.52	552,235,010.64	568,207,221.72
固定资产	23,647,410,451.63	25,786,930,671.02	26,984,860,931.40

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
在建工程	8,949,780,330.24	5,578,109,072.90	5,730,674,377.21
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	3,057,775,883.39	3,921,619,464.88	3,989,151,875.35
开发支出	3,369,308.37	11,339,216.93	8,071,674.72
商誉	4,045,403,570.10	3,666,709,585.75	3,664,940,773.87
长期待摊费用	347,087,094.59	230,462,612.67	148,984,067.15
递延所得税资产	2,317,578,708.03	2,360,372,968.67	2,430,396,016.33
其他非流动资产	31,142,125,298.23	31,658,970,229.93	28,812,081,992.96
其中：特准储备物资	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>251,805,586,140.72</b>	<b>209,740,468,369.37</b>	<b>179,715,533,738.25</b>
<b>资产合计</b>	<b>356,221,605,661.89</b>	<b>328,725,977,489.95</b>	<b>311,161,696,513.36</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	14,529,870,087.72	13,583,235,644.05	10,282,985,918.46
向中央银行借款	3,458,000,000.00	2,978,000,000.00	1,636,000,000.00
吸收存款及同业存款	121,540,671,005.04	105,153,663,950.28	84,040,771,047.70
拆入资金	7,989,268,000.00	4,922,953,480.00	2,397,509,060.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	119,161,440.24	238,717,203.57	244,719,500.00
衍生金融负债	5,524,354.00	-	4,743,522.00
应付票据及应付账款	11,765,393,987.87	14,724,170,730.13	21,296,090,209.97
预收款项	1,025,281,698.16	2,745,286,542.71	1,355,932,303.35
卖出回购金融资产款	25,579,155,675.67	32,659,940,504.93	48,184,984,586.25
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	1,066,423,361.25	1,369,942,063.76	1,690,715,798.44
其中：应付工资	886,181,051.27	1,193,777,269.75	1,574,871,896.73
应付福利费	1,029,338.76	29,238.84	779,238.84
其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	753,524,289.01	560,180,076.23	640,790,202.85
其中：应交税金	596,764,739.46	435,342,687.90	526,387,606.90

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他应付款	5,281,070,928.07	5,303,381,755.38	8,458,968,883.06
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	61,352,297.52	48,757,456.06	24,664,824.44
代理买卖证券款	8,681,504,231.71	11,217,121,863.80	12,510,020,625.28
代理承销证券款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	8,774,280,443.60	3,985,021,311.09	3,321,612,597.09
其他流动负债	8,280,958,273.06	8,265,203,905.62	6,139,095,615.63
<b>流动负债合计</b>	<b>218,911,440,072.92</b>	<b>207,755,576,487.61</b>	<b>202,229,604,694.52</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	18,764,475,620.85	23,498,684,217.17	21,481,204,618.57
应付债券	56,226,799,940.79	39,179,223,281.11	31,483,104,801.13
长期应付款	3,145,383,618.98	4,021,412,483.89	4,160,044,474.69
长期应付职工薪酬	41,607,028.00	45,940,272.00	51,049,969.00
预计负债	45,238,830.00	39,161,991.33	158,812,370.52
递延收益	240,539,522.76	192,540,348.68	232,044,095.59
递延所得税负债	221,947,921.81	219,013,023.08	238,514,420.70
其他非流动负债	104,187,051.30	14,940,655.77	-
其中：特准储备基金	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>78,790,179,534.49</b>	<b>67,210,916,273.03</b>	<b>57,804,774,750.20</b>
<b>负债合计</b>	<b>297,701,619,607.41</b>	<b>274,966,492,760.64</b>	<b>260,034,379,444.72</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本	10,000,000,000.00	6,678,739,306.80	6,678,739,306.80
国有资本	10,000,000,000.00	6,678,739,306.80	6,678,739,306.80
其中：国有法人资本	-	-	-
集体资本	-	-	-
民营资本	-	-	-
其中：个人资本	-	-	-
外商资本	-	-	-
减：已归还投资	-	-	-

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
实收资本净额	10,000,000,000.00	6,678,739,306.80	6,678,739,306.80
其他权益工具	5,985,798,067.05	5,983,471,733.73	1,991,145,400.41
其中：优先股	-	-	-
永续债	3,995,798,067.05	3,993,471,733.73	1,991,145,400.41
资本公积	4,971,431,276.49	3,135,408,793.31	3,663,363,008.84
库存股	-	-	-
其他综合收益	-404,601,057.36	-168,440,596.46	-112,658,714.96
其中：外币报表折算差额	15,329,306.77	-398,205.84	7,260,139.52
专项储备	35,517,701.50	60,431,877.36	47,632,479.18
盈余公积	1,125,164,190.42	1,022,195,345.75	947,181,174.51
其中：法定公积金	1,125,164,190.42	1,022,195,345.75	947,181,174.51
任意公积金	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	2,646,260,749.10	5,523,594,289.83	5,925,922,659.33
归属于母公司所有者权益合计	24,359,570,927.20	22,235,400,750.32	19,141,325,314.11
少数股东权益	34,160,415,127.28	31,524,083,978.99	31,985,991,754.53
<b>所有者权益合计</b>	<b>58,519,986,054.48</b>	<b>53,759,484,729.31</b>	<b>51,127,317,068.64</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>356,221,605,661.89</b>	<b>328,725,977,489.95</b>	<b>311,161,696,513.36</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2018年	2017年	2016年
<b>一、营业总收入</b>	<b>138,835,116,588.41</b>	<b>132,170,818,835.55</b>	<b>116,986,001,166.83</b>
其中：营业收入	128,626,978,477.58	123,394,478,910.89	108,293,035,246.71
利息收入	8,612,977,842.05	6,678,256,316.66	5,517,242,387.53
已赚保费	-	-	8,777,648.89
手续费及佣金收入	1,595,160,268.78	2,098,083,608.00	3,166,945,883.70
<b>二、营业总成本</b>	<b>139,208,787,084.90</b>	<b>131,692,525,975.52</b>	<b>116,529,776,059.50</b>
其中：营业成本	121,527,207,199.75	116,827,623,208.26	103,752,987,945.48
利息支出	6,135,436,246.00	5,086,773,039.87	3,476,103,415.77
手续费及佣金支出	212,511,114.08	296,265,931.93	323,181,435.76



退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	12,594,841.46	24,092,631.62	4,509,838.44
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	455,085,004.46	440,772,502.25	518,168,153.12
销售费用	4,408,763,290.33	3,321,743,092.78	3,174,843,985.71
管理费用	2,273,799,276.96	2,708,994,106.70	2,646,418,543.43
其中：党建工作经费	4,930,099.65	-	-
研发费用	150,010,177.73	133,397,706.75	96,959,105.11
财务费用	2,512,850,983.20	2,421,656,340.87	2,172,105,715.21
其中：利息费用	2,737,323,158.86	2,612,310,505.41	2,255,316,207.54
利息收入	340,025,290.61	379,574,304.83	159,272,643.14
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	10,209,025.64	5,153,382.31	150,977.10
资产减值损失	1,520,528,950.93	431,207,414.49	364,497,921.47
其他	-	-	-
加：其他收益	245,389,046.63	75,964,251.91	-
投资收益（损失以“-”号填列）	2,985,031,156.74	2,139,143,708.09	1,919,494,221.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,109,082,411.91	858,855,371.76	1,055,787,739.03
汇兑收益（损失以“-”号填列）	19,490,197.76	6,671,175.37	9,982,799.22
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-76,384,861.81	-91,566,417.33	-284,199,556.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	222,427,182.87	33,372,301.03	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,022,282,225.70</b>	<b>2,641,877,879.10</b>	<b>2,101,502,571.62</b>
加：营业外收入	81,370,832.32	199,408,913.76	461,217,372.33
其中：政府补助	1,602,666.00	155,751,946.74	418,426,768.24
债务重组利得	3,456,867.77	-	-
减：营业外支出	97,646,257.73	109,912,278.71	121,712,432.37
其中：债务重组损失	66,958.33	-	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,006,006,800.29</b>	<b>2,731,374,514.15</b>	<b>2,441,007,511.58</b>

减：所得税费用	705,349,407.84	723,866,993.89	722,621,870.88
<b>五、净利润（净亏损以“一”号填列）</b>	<b>2,300,657,392.45</b>	<b>2,007,507,520.26</b>	<b>1,718,385,640.70</b>
（一）按所有权归属分类			
其中：归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	665,684,515.95	-153,060,051.35	121,092,243.86
少数股东损益	1,634,972,876.50	2,160,567,571.61	1,597,293,396.84
（二）按持续经营分类			
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,300,657,392.45	2,007,507,520.26	1,718,385,640.70
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-302,776,175.06</b>	<b>-252,283,185.43</b>	<b>-369,247,388.61</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-219,481,014.33	-55,781,881.50	-67,957,169.03
1、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（1）重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
（2）权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.重分类进损益的其他综合收益	-219,481,014.33	-55,781,881.50	-67,957,169.03
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-2,290,138.83
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-	-
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益	-234,792,489.55	-48,172,381.93	-84,146,074.87
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
（5）持有到期至投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
（6）其他债权投资信用减值准备	-	-	-
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-17,831.55	-	-
（8）外币财务报表折	15,329,306.77	-7,609,499.57	18,479,044.67

算差额			
(9) 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-83,295,160.73	-196,501,303.93	-301,290,219.58
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,997,881,217.39</b>	<b>1,755,224,334.83</b>	<b>1,349,138,252.09</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	446,203,501.62	-208,841,932.85	53,135,074.83
归属于少数股东的综合收益总额	1,551,677,715.77	1,964,066,267.68	1,296,003,177.26

### 3、合并现金流量表

单位：元

	2018年	2017年	2016年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	151,500,040,685.34	141,956,051,955.00	108,904,404,795.07
客户存款和同业存放款项净增加额	13,904,851,780.18	19,395,159,663.34	10,235,324,820.14
向中央银行借款净增加额	480,000,000.00	1,342,000,000.00	491,000,000.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	1,014,944,082.76	225,444,420.00	231,915,060.00
收到原保险合同保费取得的现金	18,712,050.06	18,519,307.66	14,182,723.53
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	4,478,099,774.82	-4,542,782,801.60	917,530,346.51
收取利息、手续费及佣金的现金	7,755,115,898.49	6,948,988,918.31	7,416,512,788.85
拆入资金净增加额	3,400,000,000.00	2,300,000,000.00	-910,000,000.00
回购业务资金净增加额	-4,479,649,435.10	-1,983,725,197.17	-3,797,845,899.22
收到的税费返还	257,739,199.14	67,756,804.73	11,631,288.00
收到其他与经营活动有关的现金	8,360,510,236.90	11,685,289,957.96	8,117,082,228.90
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>186,690,364,272.59</b>	<b>177,412,703,028.23</b>	<b>131,631,738,151.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	140,089,046,345.03	134,353,098,489.70	100,862,664,608.16
客户贷款及垫款净	28,707,380,197.00	13,794,897,002.17	8,140,098,433.73

增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额	1,975,365,992.00	1,768,989,940.00	2,451,732,958.00
支付原保险合同赔付款项的现金	49,734,319.44	52,212,175.86	14,737,019.67
支付利息、手续费及佣金的现金	3,878,755,263.02	3,336,566,644.42	2,537,582,376.47
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	4,311,552,078.15	4,402,451,928.79	4,120,381,802.41
支付的各项税费	3,258,868,365.72	3,491,831,291.56	3,609,654,217.44
支付其他与经营活动有关的现金	22,996,253,426.48	17,231,974,126.31	8,267,791,334.24
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>205,266,955,986.84</b>	<b>178,432,021,598.81</b>	<b>130,004,642,750.12</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-18,576,591,714.25</b>	<b>-1,019,318,570.58</b>	<b>1,627,095,401.66</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	4,225,876,647.97	6,334,307,433.25	16,289,640,191.15
取得投资收益收到的现金	4,154,828,345.47	2,472,243,903.97	2,177,558,962.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	274,826,313.99	404,584,378.55	761,681,462.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	348,433,758.51	-735,887,773.91	35,149,808.87
收到其他与投资活动有关的现金	4,429,603,743.06	1,010,495,670.17	198,131,566.01
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>13,433,568,809.00</b>	<b>9,485,743,612.03</b>	<b>19,462,161,990.81</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,799,308,972.26	3,451,848,051.19	4,473,989,889.81
投资支付的现金	10,076,287,647.72	32,454,895,504.08	22,565,435,131.64
质押贷款净增加额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	28,958,409.06	775,979.02	1,994,225,402.84
支付其他与投资活动有关的现金	1,724,826,348.37	112,912,007.28	301,033,621.87
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>14,629,381,377.41</b>	<b>36,020,431,541.57</b>	<b>29,334,684,046.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,195,812,568.41</b>	<b>-26,534,687,929.54</b>	<b>-9,872,522,055.35</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	4,237,435,300.00	5,990,770,228.00	2,160,650,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27,040,000.00	98,000,000.00	954,982,000.00
取得借款收到的现金	30,117,359,224.86	28,826,909,426.09	30,786,064,644.90
发行债券收到的现金	62,491,925,650.00	44,657,495,810.00	15,343,023,096.67
收到其他与筹资活动有关的现金	4,241,449,966.01	3,924,017,879.50	3,008,213,217.89
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>101,088,170,140.87</b>	<b>83,399,193,343.59</b>	<b>51,297,950,959.46</b>
偿还债务支付的现金	81,765,182,679.62	59,832,987,437.98	31,074,088,050.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,114,426,617.02	4,189,198,473.20	4,245,720,462.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	19,827,705.68	79,129,821.43	23,656,417.64
支付其他与筹资活动有关的现金	3,150,090,226.26	3,600,086,969.06	3,709,138,728.53
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>90,029,699,522.90</b>	<b>67,622,272,880.24</b>	<b>39,028,947,241.79</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,058,470,617.97</b>	<b>15,776,920,463.35</b>	<b>12,269,003,717.67</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-20,573,789.29</b>	<b>-37,761,068.81</b>	<b>32,570,143.89</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-8,734,507,453.98</b>	<b>-11,814,847,105.58</b>	<b>4,056,147,207.87</b>
加：期初现金及现金等价物余额	39,693,063,423.59	51,521,243,861.50	47,465,096,653.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>30,958,555,969.61</b>	<b>39,706,396,755.92</b>	<b>51,521,243,861.50</b>

## （二）中恒集团

### 1、合并资产负债表

单位：元

	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,360,329,107.80	1,700,640,621.85	2,306,456,647.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	216,412,940.44	115,774,579.25	54,669,230.89

预付款项	11,238,027.87	5,549,902.08	12,437,370.16
其他应收款	28,608,773.50	36,406,530.18	40,888,209.69
存货	461,577,049.94	581,987,046.04	674,978,896.39
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	834,392,864.81	1,098,464,455.48	20,048,250.25
<b>流动资产合计</b>	<b>3,912,558,764.36</b>	<b>3,538,823,134.88</b>	<b>3,109,478,604.38</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	948,388,563.43	929,451,672.05	1,050,914,505.20
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	1,807,053.10	1,889,619.58	1,972,462.68
固定资产	1,291,413,491.19	1,161,273,691.99	870,230,906.30
在建工程	645,926,946.16	654,280,421.18	926,770,214.62
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	357,606,174.15	404,161,761.27	414,832,895.70
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	6,650,427.75	8,578,398.46	11,036,363.50
递延所得税资产	27,132,975.58	68,568,304.70	56,984,899.35
其他非流动资产	48,259,006.37	96,564,615.62	47,240,943.26
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,327,184,637.73</b>	<b>3,324,768,484.85</b>	<b>3,379,983,190.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,239,743,402.09</b>	<b>6,863,591,619.73</b>	<b>6,489,461,794.99</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	625,894,209.29	372,702,732.20	43,409,527.80

预收款项	75,669,983.78	188,783,068.83	266,057,438.67
应付职工薪酬	38,483,404.26	62,602,113.18	46,260,189.33
应交税费	96,620,209.32	122,524,840.48	119,960,335.42
其他应付款	289,729,783.33	315,981,525.16	416,620,513.60
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	6,765,268.24	6,765,268.24	4,633,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>1,133,162,858.22</b>	<b>1,069,359,548.09</b>	<b>896,941,004.82</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	150,276,151.52	153,541,419.76	162,331,804.99
递延所得税负债	26,144,886.37	43,971,738.85	104,752,404.52
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>176,421,037.89</b>	<b>197,513,158.61</b>	<b>267,084,209.51</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,309,583,896.11</b>	<b>1,266,872,706.70</b>	<b>1,164,025,214.33</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	3,475,107,147.00	3,475,107,147.00	3,475,107,147.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	85,729,315.40	85,729,315.40	85,729,315.40
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	64,453,224.36	135,980,880.15	313,217,564.46
专项储备	-	-	-
盈余公积	499,722,349.56	474,656,920.20	444,302,995.26
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,801,282,839.96	1,421,502,726.19	1,003,321,484.57

归属于母公司所有者权益合计	5,926,294,876.28	5,592,976,988.94	5,321,678,506.69
少数股东权益	3,864,629.70	3,741,924.09	3,758,073.97
<b>股东权益合计</b>	<b>5,930,159,505.98</b>	<b>5,596,718,913.03</b>	<b>5,325,436,580.66</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>7,239,743,402.09</b>	<b>6,863,591,619.73</b>	<b>6,489,461,794.99</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>3,298,765,283.60</b>	<b>2,047,709,276.64</b>	<b>1,670,061,992.05</b>
其中：营业收入	3,298,765,283.60	2,047,709,276.64	1,670,061,992.05
<b>二、营业总成本</b>	<b>2,714,357,107.63</b>	<b>1,316,372,826.54</b>	<b>1,050,302,227.98</b>
其中：营业成本	343,405,459.71	380,757,870.56	439,411,467.73
税金及附加	72,269,509.74	51,331,181.38	43,189,655.39
销售费用	2,119,039,983.46	710,079,302.77	323,233,217.69
管理费用	170,094,737.09	177,864,828.15	208,730,820.29
研发费用	44,744,887.77	46,941,914.25	-
财务费用	-59,228,407.77	-64,826,135.49	-32,956,695.38
其中：利息费用	-	-	-
利息收入	57,965,966.60	66,587,320.56	-
资产减值损失	24,030,937.63	14,223,864.92	68,693,762.26
加：其他收益	89,946,401.25	18,767,872.19	-
投资收益（损失以“-”号填列）	26,565,403.98	23,641,622.62	-2,009,214.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
资产处置损益（损失以“-”号填列）	6,481,105.02	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>707,401,086.22</b>	<b>773,745,944.91</b>	<b>617,750,549.96</b>
加：营业外收入	882,368.61	1,282,700.97	18,516,599.37
减：营业外支出	3,353,049.98	30,579,428.74	28,476,564.56
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>704,930,404.85</b>	<b>744,449,217.14</b>	<b>607,790,584.77</b>
减：所得税费用	91,565,890.27	139,539,737.00	118,462,298.62
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>613,364,514.58</b>	<b>604,909,480.14</b>	<b>489,328,286.15</b>



(一) 按经营持续性分类:			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	613,364,514.58	604,909,480.14	489,328,286.15
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-
(二) 按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	613,351,971.95	604,914,988.18	489,356,682.14
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	12,542.63	-5,508.04	-28,395.99
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-71,528,492.81</b>	<b>-177,236,326.15</b>	<b>-118,618,259.29</b>
(一) 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-71,527,655.79	-177,236,684.31	-118,617,973.13
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-71,527,655.79	-177,236,684.31	-118,617,973.13
(1)可供出售金融资产公允价值变动损益	-71,527,655.79	-177,236,684.31	-118,617,973.13
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-837.02	358.16	-286.16
<b>七、综合收益总额</b>	<b>541,836,021.77</b>	<b>427,673,153.99</b>	<b>370,710,026.86</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	541,824,316.16	427,678,303.87	370,738,709.01
归属于少数股东的综合收益总额	11,705.61	-5,149.88	-28,682.15

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,581,363,559.59	2,235,427,617.17	2,264,807,252.85
收到的税费返还	167,452.37	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	167,302,538.89	210,060,049.99	126,792,011.97
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,748,833,550.85</b>	<b>2,445,487,667.16</b>	<b>2,391,599,264.82</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	163,745,256.94	215,134,490.96	160,566,492.71
支付给职工以及为职工支付的现金	211,221,253.41	197,158,518.26	169,560,993.51
支付的各项税费	620,579,036.74	498,493,684.00	342,226,183.94

支付其他与经营活动有关的现金	1,899,888,091.69	641,486,530.71	223,623,844.04
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,895,433,638.78</b>	<b>1,552,273,223.93</b>	<b>895,977,514.20</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>853,399,912.07</b>	<b>893,214,443.23</b>	<b>1,495,621,750.62</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	26,565,403.98	23,641,622.62	6,073,154.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	44,103,620.00	16,222.00	648.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	4,792,569.44
收到其他与投资活动有关的现金	1,062,803,000.00	2,505,000,000.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,133,472,023.98</b>	<b>2,528,657,844.62</b>	<b>10,866,371.62</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	210,826,564.33	178,032,068.88	89,238,446.16
投资支付的现金	115,000,000.00	117,901,324.37	470,000,739.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	792,803,000.00	3,575,000,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,118,629,564.33</b>	<b>3,870,933,393.25</b>	<b>559,239,185.36</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,842,459.65</b>	<b>-1,342,275,548.63</b>	<b>-548,372,813.74</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	120,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	120,000.00	-	-
取得借款所收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	100,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>120,000.00</b>	<b>-</b>	<b>100,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	-	-	450,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	208,506,428.82	156,379,821.62	4,624,999.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	160,140.99	363,125.29	-

筹资活动现金流出小计	208,666,569.81	156,742,946.91	454,624,999.99
筹资活动产生的现金流量净额	-208,546,569.81	-156,742,946.91	-354,624,999.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,315.96	-11,972.84	14,582.13
五、现金及现金等价物净增加额	659,688,485.95	-605,816,025.15	592,638,519.02
加：期初现金及现金等价物余额	1,700,640,621.85	2,306,456,647.00	1,713,818,127.98
六、期末现金及现金等价物余额	2,360,329,107.80	1,700,640,621.85	2,306,456,647.00

### (三) 广投金控

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	742,600,381.64	798,441,105.95	1,869,202,752.53
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	50,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,202.00	3,620.00	3,212.00
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	-	-	14,918,341.81
预付款项	30,658,200.00	5,422,786.75	622,582.40
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保准备金	-	-	-
其他应收款	138,765,434.64	85,652,819.47	48,646,101.59
买入返售金融资产	-	-	-
存货	-	-	-
其中：原材料	-	-	-
库存商品（产成品）	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	1,864,109,911.68	1,256,943,891.83	911,369,088.42
其他流动资产	479,556,144.12	189,439,630.60	472,247,544.90
<b>流动资产合计</b>	<b>3,255,693,274.08</b>	<b>2,385,903,854.60</b>	<b>3,317,009,623.65</b>

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	522,814,947.20	295,983,130.53	224,168,192.69
可供出售金融资产	601,931,528.73	1,004,785,752.09	172,018,556.69
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	3,899,523,232.48	3,382,949,839.79	2,316,636,996.10
长期股权投资	3,607,261,416.45	2,930,312,515.73	19,234,559.52
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,933,916.04	2,727,715.29	2,523,969.77
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	9,049,459.12	8,769,221.64	4,854,919.44
开发支出	-	-	-
商誉	47,658,270.47	47,658,270.47	45,889,458.59
长期待摊费用	11,037,648.71	3,482,482.06	1,871,918.32
递延所得税资产	50,803,801.90	14,509,195.66	18,516,385.83
其他非流动资产	313,278,104.44	327,867,307.44	18,741,562.84
其中：特准储备物资			
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,066,292,325.54</b>	<b>8,019,045,430.70</b>	<b>2,824,456,519.79</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,321,985,599.62</b>	<b>10,404,949,285.30</b>	<b>6,141,466,143.44</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	908,000,000.00	566,500,000.00	382,569,544.04
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	5,250.00	138,348.98	75,064,750.00
预收款项	40,483,148.31	45,295,829.19	46,896,288.00
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	11,632,341.51	30,794,228.41	27,526,000.65

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其中：应付工资	11,199,276.40	30,349,224.42	27,516,757.42
应付福利费	-	-	-
其中：职工奖励及福利基金	-	-	-
应交税费	18,132,588.78	14,779,738.89	20,321,006.90
其中：应交税金	17,451,010.04	14,048,823.53	19,918,452.75
其他应付款	827,259,545.74	188,895,674.07	106,029,491.29
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	61,352,297.52	48,757,456.06	24,664,824.44
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	821,181,804.42	28,800,000.00	81,654,074.88
其他流动负债	27,677,987.00	22,957,245.65	17,819,324.69
<b>流动负债合计</b>	<b>2,715,724,963.28</b>	<b>946,918,521.25</b>	<b>782,545,304.89</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	3,078,042,784.93	3,195,244,400.00	1,191,444,400.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	546,902,234.58	581,682,000.00	759,386,100.25
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	28.25	102.00	30.75
其他非流动负债	28,919,509.07	16,099,272.76	
其中：特准储备基金	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,653,864,556.83</b>	<b>3,793,025,774.76</b>	<b>1,950,830,531.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>6,369,589,520.11</b>	<b>4,739,944,296.01</b>	<b>2,733,375,835.89</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本	3,703,568,267.57	2,732,558,267.57	1,442,481,039.77
国有资本	3,703,568,267.57	2,732,558,267.57	1,442,481,039.77
其中：国有法人资本	3,703,568,267.57	2,732,558,267.57	1,442,481,039.77
集体资本	-	-	-
民营资本	-	-	-

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其中：个人资本	-	-	-
外商资本	-	-	-
减：已归还投资	-	-	-
实收资本净额	3,703,568,267.57	2,732,558,267.57	1,442,481,039.77
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	1,271,243,170.21	2,204,449,853.73	557,045,894.55
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-109,527,923.21	-92,128,439.36	-
其中：外币报表折算差额	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	24,717,811.33	6,590,077.71	2,457,772.23
其中：法定公积金	24,717,811.33	6,590,077.71	2,457,772.23
任意公积金	-	-	-
储备基金	-	-	-
企业发展基金	-	-	-
利润归还投资	-	-	-
一般风险准备	12,960,581.65	4,058,727.38	2,443,321.04
未分配利润	437,221,804.16	230,820,506.04	104,352,882.31
归属于母公司所有者权益合计	5,340,183,711.71	5,086,348,993.07	2,108,780,909.90
少数股东权益	612,212,367.80	578,655,996.22	1,299,309,397.65
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,952,396,079.51</b>	<b>5,665,004,989.29</b>	<b>3,408,090,307.55</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>12,321,985,599.62</b>	<b>10,404,949,285.30</b>	<b>6,141,466,143.44</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
一、营业总收入	545,038,725.72	378,812,429.82	204,437,171.59
其中：营业收入	462,898,088.28	325,558,630.23	152,907,627.78
利息收入	82,140,637.44	53,253,799.59	42,751,894.92
已赚保费	-	-	8,777,648.89

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>397,637,697.43</b>	<b>265,808,708.68</b>	<b>105,365,275.81</b>
其中：营业成本	129,974,046.83	84,619,039.95	33,769,328.53
利息支出	154,220,447.48	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	12,594,841.46	24,092,631.62	4,509,838.44
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	5,236,058.93	5,988,771.15	5,120,888.04
销售费用	23,161,373.13	16,771,630.91	3,337,402.97
管理费用	53,969,914.88	63,031,656.43	58,269,196.27
其中：党建工作经费	477,364.44	-	-
研发费用	-	-	-
财务费用	-25,765,706.55	37,931,672.14	-17,296,981.97
其中：利息费用	-	60,636,704.40	213,150.00
利息收入	26,554,241.55	24,633,496.82	20,211,557.19
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-	1,563,148.08	2,668,353.07
资产减值损失	44,246,721.27	33,373,306.48	17,655,603.53
其他	-	-	-
加：其他收益	9,466,453.68	26,695,258.29	7,089,933.91
投资收益（损失以“-”号填列）	199,334,071.74	52,398,929.20	10,138,989.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	193,332,672.52	12,510,911.42	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-418.00	408.00	123.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,621.65	161,588.78	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>356,202,757.36</b>	<b>192,259,905.41</b>	<b>116,300,941.79</b>
加：营业外收入	102,536.68	209,925.31	68,140.04
政府补助	-	-	-
债务重组利得	-	-	-

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
减：营业外支出	9,740.48	809,603.69	107,521.04
债务重组损失	-	-	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>356,295,553.56</b>	<b>191,660,227.03</b>	<b>116,261,560.79</b>
减：所得税费用	27,737,705.48	16,195,124.07	21,110,812.37
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>328,557,848.08</b>	<b>175,465,102.96</b>	<b>95,150,748.42</b>
（一）按所有权归属分类：	328,557,848.08	175,465,102.96	95,150,748.42
归属于母公司所有者的净利润	283,430,886.02	132,459,477.74	72,234,940.66
少数股东损益	45,126,962.06	43,005,625.22	22,915,807.76
（二）按经营持续性分类	328,557,848.08	175,465,102.96	95,150,748.42
其中：持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	328,557,848.08	175,465,102.96	95,150,748.42
终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-18,818,627.72</b>	<b>-92,128,439.36</b>	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其中：1.重新计量设定受益计划的变动额	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5.其他	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-17,399,483.85	-92,128,439.36	-
其中：1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-17,399,483.85	-92,128,439.36	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
7.现金流量套期储备	-	-	-



项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
8.外币财务报表折算差额	-	-	-
9.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益税后净额	-1,419,143.87	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>309,739,220.36</b>	<b>83,336,663.60</b>	<b>95,150,748.42</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	266,031,402.17	40,331,038.38	72,234,940.66
归属于少数股东的综合收益总额	43,707,818.19	43,005,625.22	22,915,807.76
<b>八、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	2,838,720,677.92	927,006,857.46	187,751,372.79
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	1,181,544,082.76	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	18,712,050.06	18,519,307.66	14,182,723.53
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	514,104,655.05	42,474,409.85	40,142,916.65
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	4,007,621.36	11,031,926.50	4,496,070.98

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
收到其他与经营活动有关的现金	547,195,750.26	1,709,776,579.83	1,432,109,305.21
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,104,284,837.41</b>	<b>2,708,809,081.30</b>	<b>1,678,682,389.16</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	3,786,517,089.35	1,520,190,724.55	22,421,671.51
客户贷款及垫款净增加额	483,400,000.00	25,442,986.17	17,449,369.73
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	49,734,319.44	52,212,175.86	14,737,019.67
支付利息、手续费及佣金的现金	259,727,021.47	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	60,500,354.81	49,756,419.86	30,223,348.74
支付的各项税费	59,133,723.02	46,755,862.63	42,811,857.25
支付其他与经营活动有关的现金	468,802,635.29	1,700,421,763.00	790,523,160.31
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,167,815,143.38</b>	<b>3,394,779,932.07</b>	<b>918,166,427.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-63,530,305.97</b>	<b>-685,970,850.77</b>	<b>760,515,961.95</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	166,230,000.00	1,985,070,000.00	146,901,189.00
取得投资收益收到的现金	66,315,003.32	47,514,451.24	25,000,880.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	3,222.00	610,678,314.47	761,301,919.33
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-1,006,664,633.23	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>232,548,225.32</b>	<b>1,636,598,132.48</b>	<b>933,203,988.52</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,935,986.00	1,489,593,231.61	3,193,680,895.89
投资支付的现金	1,512,687,796.50	3,093,505,611.31	301,785,099.06
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净	-	-20.98	140,154,450.74

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
额			
支付其他与投资活动有关的现金	-	200,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,514,623,782.50</b>	<b>4,583,298,821.94</b>	<b>3,635,620,445.69</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,282,075,557.18</b>	<b>-2,946,700,689.46</b>	<b>-2,702,416,457.17</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	971,010,000.00	1,290,077,227.80	1,067,071,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	60,000,000.00	1,421,338,000.00	1,588,462,376.96
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,213,940,000.00	1,130,000,000.00	868,531,866.67
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,244,950,000.00</b>	<b>3,841,415,227.80</b>	<b>3,524,065,243.63</b>
偿还债务所支付的现金	177,600,000.00	758,739,204.05	91,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	69,483,391.26	80,189,235.43	9,773,012.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	704,811,039.57	436,367,325.00	859,187,774.59
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>951,894,430.83</b>	<b>1,275,295,764.48</b>	<b>960,560,787.09</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,293,055,569.17</b>	<b>2,566,119,463.32</b>	<b>2,563,504,456.54</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-52,550,293.98</b>	<b>-1,066,552,076.91</b>	<b>621,603,961.32</b>
加：期初现金及现金等价物余额	795,150,675.62	1,861,702,752.53	1,240,098,791.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>742,600,381.64</b>	<b>795,150,675.62</b>	<b>1,861,702,752.53</b>

## 第十一节 其他重大事项

截至本报告书签署日，收购人已按有关规定对本次收购的相关信息进行了如实披露，收购人不存在为避免对本报告书内容产生误解而必须披露的其他信息。

截至本报告书签署日，收购人不存在根据中国证监会和深交所规定应披露未披露的其他信息。

截至本报告书签署日，除本报告中披露的内容外，收购人的实际控制人及其他关联方未采取、亦未有计划采取其他对本次收购存在重大影响的行动，亦不存在其他对本次收购产生重大影响的事实。

## 第十二节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、广投集团及其一致行动人的营业执照
- 2、广投集团及其一致行动人董事、监事和高级管理人员的名单及身份证明
- 3、广投集团与农投集团关于本次收购的决策文件
- 4、《广西贺州市农业投资集团有限公司与广西投资集团有限公司关于广西正润发展集团有限公司之无偿划转协议》
- 5、《贺州市人民政府关于同意广西贺州市农业投资集团有限公司无偿划转广西正润发展集团有限公司 85%国有股权的批复》（贺政函〔2018〕513号）
- 6、《自治区国资委关于广西正润发展集团有限公司 85%国有股权无偿划转有关问题的批复》（桂国资复〔2018〕207号）
- 7、广投集团及其一致行动人关于前 24 个月内与上市公司之间重大交易情况的说明
- 8、广投集团及其一致行动人控股股东、实际控制人最近两年未变更的说明
- 9、广投集团及其一致行动人关于本次国有股权无偿划转相关机构、人员二级市场交易情况的自查报告
- 10、收购人及其一致行动人关于相关人员买卖上市公司股票情况的说明
- 11、中信证券关于二级市场交易情况的自查报告
- 12、国浩关于二级市场交易情况的自查报告
- 13、广投集团及其一致行动人不存在《上市公司收购管理办法》第六条规定情形及符合《上市公司收购管理办法》第五十条规定的说明
- 14、收购人就本次收购应履行的义务所做出的承诺
- 15、广投集团及其一致行动人 2016、2017 和 2018 年审计报告
- 16、中信证券关于《国海证券股份有限公司收购报告书》之财务顾问报告

17、《国浩律师（上海）事务所关于<国海证券股份有限公司收购报告书>之法律意见书》

18、《国浩律师（上海）事务所关于广西投资集团有限公司及其一致行动人申请豁免要约收购义务之法律意见书》

19、中国证监会出具的《关于核准豁免广西投资集团有限公司要约收购广西桂东电力股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2019]9号）

20、中国证监会出具的《关于核准国海证券股份有限公司变更实际控制人的批复》（证监许可[2019]1244号）

21、中国证监会出具的《关于核准豁免广西投资集团有限公司要约收购国海证券股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2019]1433号）

22、相关中介机构资格认证证明文件

## 二、备查地点

本报告书和备查文件置于以下地点，在工作时间供投资者查阅：

上市公司：国海证券股份有限公司

地址：广西壮族自治区南宁市滨湖路 46 号国海大厦

此外，投资者可在中国证监会指定网站：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 查阅本报告书全文。

## 收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

广西投资集团有限公司  
法定代表人：周炼



周炼

2019 年 8 月 6 日

## 一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

广西梧州中恒集团股份有限公司

法定代表人：



欧阳静波

2019 年 8 月 6 日



## 一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

广西投资集团金融控股有限公司

法定代表人：\_\_\_\_\_

崔薇薇

2019年8月6日

(本页无正文，为《国海证券股份有限公司收购报告书》之签章页)

广西投资集团有限公司  
法定代表人:   
周炼

2019 年 8 月 6 日

(本页无正文，为《国海证券股份有限公司收购报告书》之签章页)

广西梧州中恒集团股份有限公司

法定代表人:



2019 年 8 月 6 日

(本页无正文，为《国海证券股份有限公司收购报告书》之签章页)

广西投资集团金融控股有限公司

法定代表人：\_\_\_\_\_

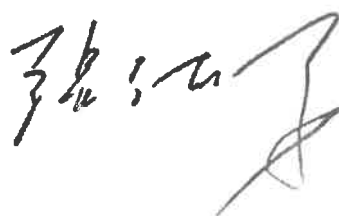
崔薇薇

2019 年 8 月 6 日

# 财务顾问声明

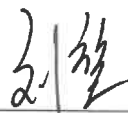
本人及本人所代表的机构已按照执业规则规定的工作程序履行勤勉尽责义务，对《国海证券股份有限公司收购报告书》的内容进行核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

法定代表人：

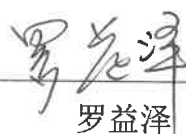


张佑君

项目主办人：



刘莹



罗益泽



# 律师声明

本人及本人所代表的机构已按照执业规则规定的工作程序履行勤勉尽责义务，对《国海证券股份有限公司收购报告书》的内容进行核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

经办律师：



刘维



周若婷

律师事务所负责人：



李强



## 收购报告书附表

基本情况			
上市公司名称	国海证券股份有限公司	上市公司所在地	广西壮族自治区桂林市
股票简称	国海证券	股票代码	000750
收购人名称	广西投资集团有限公司	收购人注册地	广西壮族自治区南宁市
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 不变,但持股人发生变化 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>
收购人是否为上市公司第一大股东	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	收购人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 本次无偿划转前,国海证券无控股股东、实际控制人。2019年7月8日,中国证监会出具《关于核准国海证券股份有限公司变更实际控制人的批复》(证监许可(2019)1244号),中国证监会核准广西投资集团成为国海证券实际控制人
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股5%以上	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 备注:收购人分别持有中恒集团、桂冠电力5%以上的股份	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 备注:1、收购人拥有中恒集团的控制权;2、本次收购完成后,收购人将间接控股桂东电力及控股国海证券
收购方式(可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input checked="" type="checkbox"/> 间接方式转让 <input checked="" type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/>		
收购人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	股票种类: <u>A股流通股</u> 持股数量: <u>1,157,708,124</u> 持股比例: <u>27.46%</u>		
本次收购股份的数量及变动比例	股票种类: <u>A股流通股</u> 变动数量: <u>173,665,568股</u> 变动比例: <u>4.12%</u>		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		

与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 备注：收购人及一致行动人不存在未来 12 个月内继续增持或减持国海证券的计划，但是不排除因业务发展及战略需要进行必要的整合或资本运作而导致收购人持有的国海证券的权益发生变动的情形。收购人承诺在法定期限内不会减持所持有的国海证券股票。若发生上述权益变动之事项，广投集团将严格按照法律法规的要求，及时履行信息披露义务。
收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否已充分披露资金来源	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 备注：本次转让为国有股份无偿划转，不涉及资金来源
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否聘请财务顾问	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>



(本页无正文, 为《国海证券股份有限公司收购报告书附表》之签章页)

广西投资集团有限公司  
法定代表人: 周炼



周炼

2019 年 8 月 6 日

(本页无正文，为《国海证券股份有限公司收购报告书附表》之签章页)

广西梧州中恒集团股份有限公司

法定代表人：



欧阳静波

2019 年 8 月 6 日

(本页无正文，为《国海证券股份有限公司收购报告书附表》之签章页)

广西投资集团金融控股有限公司



法定代表人：\_\_\_\_\_

崔薇薇

2019年8月6日